



2019

**GRUPA KAPITAŁOWA RAFAMET**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES 9 MIESIECY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

**SPIS TREŚCI**

|   |    |
|---|----|
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....  | 3  |
| ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....  | 5  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....  | 5  |
| ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....   | 9  |
| ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....   | 10 |
| ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....   | 12 |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....  | 14 |
| 1. Informacje ogólne.....   | 14 |
| 2. Oświadczenie o zgodności.....  | 16 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości.....  | 16 |
| 4. Kontynuacja działalności.....  | 16 |
| 5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....   | 16 |
| 6. Przychody ze sprzedaży.....  | 18 |
| 7. Koszty sprzedaży.....  | 19 |
| 8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....   | 19 |
| 9. Przychody i koszty finansowe.....  | 19 |
| 10. Informacje dotyczące segmentów działalności.....  | 20 |
| 11. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....   | 24 |
| 12. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....   | 30 |
| 13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.....  | 30 |
| 14. Rzeczowe aktywa trwałe.....   | 31 |
| 15. Wartości niematerialne i prawne.....  | 31 |
| 16. Należności pozostałe.....   | 32 |
| 17. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....   | 32 |
| 18. Zapasy.....   | 33 |
| 19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.....  | 33 |
| 20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.....  | 34 |
| 21. Zobowiązania pozostałe.....   | 34 |
| 22. Informacje o kredytach i pożyczkach.....  | 34 |
| 23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej.....   | 38 |
| 24. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....   | 39 |
| 25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.....  | 39 |
| 26. Informacja o instrumentach finansowych.....   | 39 |
| 27. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....  | 40 |
| 28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda.....  | 40 |
| 29. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.....  | 40 |
| 30. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....   | 40 |
| 31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....  | 41 |
| 32. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.....  | 41 |
| 33. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego..... | 41 |
| 34. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.....   | 42 |
| 35. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....  | 42 |
| 36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....  | 42 |
| 37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.....  | 44 |
| 38. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.....  | 44 |
| 39. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....  | 44 |
| 40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....  | 44 |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE   | w tys. zł                              |  | w tys. EURO                            |  |
|---|--|--|--|--|
|   | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 ) |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                          | 73 907                                 | 86 984                                 | 17 153                                 | 20 450                                   |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej   | 840                                    | 1 034                                  | 195                                    | 243                                      |
| Zysk przed opodatkowaniem   | -898                                   | -705                                   | -208                                   | -166                                     |
| Zysk (strata) netto   | -1 026                                 | -826                                   | -238                                   | -194                                     |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                          | -1 026                                 | -826                                   | -238                                   | -194                                     |
| Całkowity dochód  | -1 013                                 | -792                                   | -235                                   | -186                                     |
| Całkowity dochód przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej                    | -1 013                                 | -792                                   | -235                                   | -186                                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                  | 6 969                                  | -12 868                                | 1 617                                  | -3 025                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                | -5 407                                 | 4 369                                  | -1 255                                 | 1 027                                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                   | -2 294                                 | 3 664                                  | -532                                   | 861                                      |
| Przepływy pieniężne netto razem   | -732                                   | -4 835                                 | -170                                   | -1 137                                   |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)                                     | -0,24                                  | -0,19                                  | -0,06                                  | -0,04                                    |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                            | -0,24                                  | -0,19                                  | -0,06                                  | -0,04                                    |
|   | 30.09.2019                             | 31.12.2018                             | 30.09.2019                             | 31.12.2018                               |
| Aktywa razem  | 205 299                                | 202 208                                | 46 941                                 | 47 025                                   |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 112 209                                | 108 095                                | 25 656                                 | 25 138                                   |
| Zobowiązania długoterminowe   | 24 074                                 | 23 307                                 | 5 504                                  | 5 420                                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe  | 88 135                                 | 84 788                                 | 20 152                                 | 19 718                                   |
| Kapitał własny  | 93 090                                 | 94 113                                 | 21 285                                 | 21 887                                   |
| Kapitał zakładowy   | 43 187                                 | 43 187                                 | 9 874                                  | 10 043                                   |
| Liczba akcji (w szt.)   | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                                |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)   | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                                |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)   | 21,56                                  | 21,79                                  | 4,93                                   | 5,07                                     |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)                                | 21,56                                  | 21,79                                  | 4,93                                   | 5,07                                     |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję ( w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni | 0,00                                   | 0,24                                   | 0,00                                   | 0,06                                     |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE   | w tys. zł                              |  | w tys. EURO                            |  |
|--|--|--|--|--|
|  | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 | okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                         | 50 435                                 | 56 975                                 | 11 706                                 | 13 395                                 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej  | 194                                    | 304                                    | 45                                     | 71                                     |
| Zysk przed opodatkowaniem  | -752                                   | -938                                   | -175                                   | -221                                   |
| Zysk (strata) netto  | -880                                   | -986                                   | -204                                   | -232                                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                                 | 3 345                                  | -15 170                                | 776                                    | -3 566                                 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                               | -3 579                                 | 6 157                                  | -831                                   | 1 448                                  |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                  | -1 106                                 | 4 324                                  | -257                                   | 1 017                                  |
| Przepływy pieniężne netto razem  | -1 340                                 | -4 689                                 | -311                                   | -1 102                                 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)                                    | -0,20                                  | -0,23                                  | -0,05                                  | -0,05                                  |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)                           | -0,20                                  | -0,23                                  | -0,05                                  | -0,05                                  |
|  | <b>30.09.2019</b>                      | <b>31.12.2018</b>                      | <b>30.09.2019</b>                      | <b>31.12.2018</b>                      |
| Aktywa razem   | 175 471                                | 171 646                                | 40 120                                 | 39 918                                 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 85 379                                 | 80 677                                 | 19 521                                 | 18 762                                 |
| Zobowiązania długoterminowe  | 17 874                                 | 17 716                                 | 4 087                                  | 4 120                                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe   | 67 505                                 | 62 961                                 | 15 435                                 | 14 642                                 |
| Kapitał własny   | 90 092                                 | 90 969                                 | 20 599                                 | 21 155                                 |
| Kapitał zakładowy  | 43 187                                 | 43 187                                 | 9 874                                  | 10 043                                 |
| Liczba akcji (w szt.)  | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                              |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)  | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                              | 4 318 701                              |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)  | 20,86                                  | 21,06                                  | 4,77                                   | 4,90                                   |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                               | 20,86                                  | 21,06                                  | 4,77                                   | 4,90                                   |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR) z zysku za rok poprzedni | 0,00                                   | 0,24                                   | 0,00                                   | 0,06                                   |

W tabeli „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” oraz „Wybrane jednostkowe dane finansowe” zostały przyjęte następujące zasady przeliczenia wybranych skonsolidowanych danych finansowych na EUR.

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy:**  
30.09.2019 r. 1 EUR = 4,3736 zł  
31.12.2018 r. 1 EUR = 4,3 zł
- Poszczególne pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu EUR, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego, odpowiednio za okres:**  
od 1 stycznia do 30 września 2019 r. 1 EUR = 4,3086 zł  
od 1 stycznia do 30 września 2018 r. 1 EUR = 4,2535 zł

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RAFAMET

| <b>ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK<br/>ZYSKÓW I STRAT<br/>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b>           | <i>okres 9<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 3<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 9<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 3<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</i> |
|---|---|---|---|---|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>73 907</b>   | <b>26 647</b>   | <b>86 984</b>   | <b>26 979</b>   |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług   | 73 270  | 26 417  | 85 201  | 26 685  |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów  | 637   | 230   | 1 783   | 294   |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>  | <b>56 880</b>   | <b>19 879</b>   | <b>69 103</b>   | <b>21 120</b>   |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług  | 56 421  | 19 733  | 67 640  | 20 905  |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 459   | 146   | 1 463   | 215   |
| <b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>   | <b>17 027</b>   | <b>6 768</b>  | <b>17 881</b>   | <b>5 859</b>  |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne   | 459   | 27  | 289   | 51  |
| 2. Koszty sprzedaży   | 1 121   | 487   | 2 393   | 823   |
| 3. Koszty ogólnego zarządu  | 15 080  | 5 218   | 14 595  | 4 503   |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne  | 445   | 56  | 148   | 11  |
| <b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>   | <b>840</b>  | <b>1 034</b>  | <b>1 034</b>  | <b>573</b>  |
| 1. Przychody finansowe  | 69  | -43   | 50  | -87   |
| 2. Koszty finansowe   | 1 807   | 579   | 1 789   | 425   |
| 3. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności | -   | -   | -   | -   |
| <b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>-898</b>   | <b>412</b>  | <b>-705</b>   | <b>61</b>   |
| Podatek dochodowy   | 128   | 122   | 121   | -18   |
| <b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>  | <b>-1 026</b>   | <b>290</b>  | <b>-826</b>   | <b>79</b>   |
| <b>G. Działalność zaniechana</b>  |   |   |   |   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej  |   |   |   |   |
| <b>H. Zysk (strata) netto</b>   | <b>-1 026</b>   | <b>290</b>  | <b>-826</b>   | <b>79</b>   |
| - przypisane akcjonariuszom spółki dominującej  | -1 026  | 290   | -826  | 79  |
| - przypisane udziałom niekontrolującym  |   |   |   |   |

| <b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z<br/>CAŁKOWITYCH DOCHODÓW<br/>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b> | <i>okres 9<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 3<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 9<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 3<br/>miesiące<br/>zakończony<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</i> |
|---|---|---|---|---|
| <b>A. Zysk (strata) netto</b>   | <b>-1 026</b>   | <b>290</b>  | <b>-826</b>   | <b>79</b>   |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>  |   |   |   |   |
| <b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>                               |   |   |   |   |
| zyski (straty) aktuarialne  | 16  | -   | 42  | -   |
| podatek odroczony od zysków (strat) aktuarialnych   | -3  | -   | -8  | -   |
| <b>Suma</b>   | <b>13</b>   | <b>-</b>  | <b>34</b>   | <b>-</b>  |
| <b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>                               |   |   |   |   |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą  |   |   |   |   |
| <b>B. Inne całkowite dochody netto</b>  | <b>13</b>   | <b>-</b>  | <b>34</b>   | <b>-</b>  |
| <b>C. Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>-1 013</b>   | <b>290</b>  | <b>-792</b>   | <b>79</b>   |
| - przypisane akcjonariuszom spółki dominującej  | -1 013  | 290   | -792  | 79  |
| - przypisane udziałom niekontrolującym  |   |   |   |   |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| <b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE<br/>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b><br>na dzień 30 września 2019 roku | <b>30.09.2019</b> | <b>30.06.2019</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>30.09.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A k t y w a</b>  |                   |                   |                   |                   |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   | <b>99 432</b>     | <b>100 941</b>    | <b>99 207</b>     | <b>98 022</b>     |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 89 641            | 90 452            | 89 824            | 88 281            |
| 2. Wartości niematerialne   | 4 273             | 4 148             | 3 198             | 3 358             |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne   | 112               | 114               | 116               | 117               |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży   | 397               | 397               | 397               | 326               |
| 6. Należności długoterminowe  | 5                 | 858               | 767               | 722               |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 4 661             | 4 611             | 4 490             | 5 207             |
| 8. Pozostałe aktywa trwałe  | 343               | 361               | 415               | 11                |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>   | <b>105 867</b>    | <b>107 009</b>    | <b>103 001</b>    | <b>115 270</b>    |
| 1. Zapasy   | 18 356            | 18 341            | 14 365            | 17 207            |
| 2. Aktywa z tytułu umów z klientami   | 4 300             | 4 407             | 5 301             | 5 776             |
| 3. Należności handlowe  | 25 598            | 24 077            | 33 798            | 33 058            |
| 4. Należności z tytułu kontraktów   | 51 502            | 54 869            | 43 441            | 53 126            |
| 5. Pozostałe należności   | 3 735             | 3 482             | 3 271             | 4 704             |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe   | 794               | 900               | 490               | 572               |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 1 582             | 933               | 2 335             | 827               |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>205 299</b>    | <b>207 950</b>    | <b>202 208</b>    | <b>213 292</b>    |
| <b>P a s y w a</b>  |                   |                   |                   |                   |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>93 090</b>     | <b>92 800</b>     | <b>94 113</b>     | <b>92 716</b>     |
| 1. Kapitał zakładowy  | 43 187            | 43 187            | 43 187            | 43 187            |
| 2. Kapitał zapasowy   | 40 141            | 40 141            | 38 945            | 38 944            |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej  | 13 034            | 13 034            | 13 034            | 13 034            |
| 4. Zyski/straty aktuarialne   | -1 560            | -1 560            | -1 573            | -1 372            |
| 5. Zyski (straty) zatrzymane  | -686              | -686              | -251              | -251              |
| 6. Zysk (strata) netto  | -1 026            | -1 316            | 771               | -826              |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>24 074</b>     | <b>25 263</b>     | <b>23 307</b>     | <b>28 360</b>     |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 1 459             | 2 289             | 349               | 4 178             |
| 2. Zobowiązania finansowe   | 4 696             | 5 183             | 5 297             | 5 983             |
| 3. Inne zobowiązania długoterminowe   | 48                | 48                | 96                | 96                |
| 4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 8 143             | 7 976             | 7 846             | 8 339             |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne  | 8 584             | 8 584             | 8 458             | 8 464             |
| 6. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 1 144             | 1 183             | 1 261             | 1 300             |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>88 135</b>     | <b>89 887</b>     | <b>84 788</b>     | <b>92 216</b>     |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 33 351            | 32 738            | 32 742            | 35 194            |
| 2. Zobowiązania finansowe   | 3 022             | 4 220             | 4 642             | 4 112             |
| 3. Zobowiązania finansowe- inne   | -                 | -                 | 29                | 176               |
| 4. Zobowiązania handlowe  | 16 362            | 15 654            | 20 290            | 18 157            |
| 5. Zaliczki z tytułu kontraktów   | 22 405            | 22 983            | 13 155            | 18 035            |
| 6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych   | 1 262             | 1 299             | 1 858             | 1 824             |
| 7. Zobowiązania pozostałe   | 8 640             | 7 954             | 7 606             | 9 395             |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 4                 | 1                 | 42                | 29                |
| 9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne  | 2 164             | 2 434             | 2 103             | 1 906             |
| 10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne   | 770               | 2 449             | 2 166             | 3 233             |
| 11. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 155               | 155               | 155               | 155               |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>  | <b>205 299</b>    | <b>207 950</b>    | <b>202 208</b>    | <b>213 292</b>    |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

|  |           |           |           |           |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgową                                   | 93 090    | 92 800    | 94 113    | 92 716    |
| Liczba akcji (w szt.)                              | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł)             | 21,56     | 21,49     | 21,79     | 21,47     |
| Rozwodniona liczba akcji (w szt.)                  | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 | 4 318 701 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 21,56     | 21,49     | 21,79     | 21,47     |

| <b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE<br/>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                 | <i>okres 9 miesięcy<br/>zakończony 30.09.2019</i> | <i>okres 9 miesięcy<br/>zakończony 30.09.2018</i> |
|--|---|---|
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b> |   |   |
| <b>I. Zysk / Strata brutto</b>   | -898  | -705  |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>7 867</b>                                      | <b>-12 163</b>                                    |
| <b>Udział w zyskach (stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności</b>       |   |   |
| 1. Amortyzacja   | 6 616   | 6 503   |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | 21  | -4  |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 1 220   | 1 244   |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -144  | 48  |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | -1 193  | 404   |
| 6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów  | -3 992  | 1 687   |
| 7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności   | 1 244   | -27 902   |
| 8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)             | 4 459   | 6 038   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -349  | -129  |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony   | -5  | -9  |
| 11. Pozostałe  | -10   | -43   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                           | <b>6 969</b>                                      | <b>-12 868</b>                                    |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                           |   |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>362</b>  | <b>7 811</b>                                      |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                        | 360   | 7 797   |
| 2. Odsetki i dywidendy   | 2   | 14  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>5 769</b>                                      | <b>3 442</b>                                      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                       | 5 769   | 3 442   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                         | <b>-5 407</b>                                     | <b>4 369</b>                                      |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                              |   |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>6 109</b>                                      | <b>10 792</b>                                     |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych       |   |   |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 6 109   | 10 792  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>8 403</b>                                      | <b>7 128</b>                                      |
| 1. Dywidendy wypłacone   |   | 1 036   |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek  | 4 390   | 1 909   |
| 3. Wykup dłużnych papierów wartościowych   |   |   |
| 4. Odsetki   | 1 222   | 1 258   |
| 5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                 | 2 791   | 2 925   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                            | <b>-2 294</b>                                     | <b>3 664</b>                                      |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

|  |              |               |
|--|--------------|---------------|
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>   | <b>-732</b>  | <b>-4 835</b> |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>                               | <b>-753</b>  | <b>-4 831</b> |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | -21          | 4             |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                      | <b>2 335</b> | <b>5 658</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>                               | <b>1 582</b> | <b>827</b>    |



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| <b>ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b> | <b>Kapitał zakładowy</b> | <b>Kapitały zapasowy</b> | <b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b> | <b>Zyski zatrzymane</b> | <b>Zyski/straty aktuarialne</b> | <b>Zysk/strata netto</b> | <b>Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej</b> | <b>Kapitał własny ogółem</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|--|-------------------------|---------------------------------|--------------------------|--|------------------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. - dane zatwierdzone</b>  | <b>43 187</b>            | <b>38 945</b>            | <b>13 034</b>  | <b>520</b>              | <b>-1 573</b>                   | <b>0</b>                 |  | <b>94 113</b>                |
| <i>Zysk (strata) netto za okres</i>  |                          |                          |  |                         |                                 | - 1 026                  |  | -1 026                       |
| <i>Inne całkowite dochody za okres</i>   |                          |                          |  |                         | 13                              |                          |  | 13                           |
| <b>Calkowity dochód za okres</b>   |                          |                          |  |                         | <b>13</b>                       | <b>-1 026</b>            |  | <b>-1 013</b>                |
| podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego  |                          |                          |  | -10                     |                                 |                          |  | -10                          |
| podział zysku/wypłata dywidendy  |                          |                          |  |                         |                                 |                          |  | -                            |
| Pokrycie straty z kapitału zapasowego  |                          |                          |  |                         |                                 |                          |  | -                            |
| podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy  |                          | 1 196                    |  | -1 196                  |                                 |                          |  | -                            |
| <b>Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)</b>   | <b>43 187</b>            | <b>40 141</b>            | <b>13 034</b>  | <b>-686</b>             | <b>-1 560</b>                   | <b>-1 026</b>            | <b>-</b>   | <b>93 090</b>                |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. - dane zatwierdzone</b>  | <b>43 187</b>            | <b>39 305</b>            | <b>13 034</b>  | <b>97</b>               | <b>-1 406</b>                   | <b>-</b>                 |  | <b>94 217</b>                |
| <i>MSSF 15</i>   |                          |                          |  | 372                     |                                 |                          |  | 372                          |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. - dane przekształcone</b>  | <b>43 187</b>            | <b>39 305</b>            | <b>13 034</b>  | <b>469</b>              | <b>-1 406</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>94 589</b>                |
| <i>Zysk (strata) netto za okres</i>  |                          |                          |  |                         |                                 | 771                      |  | 771                          |
| <i>Inne całkowite dochody za okres</i>   |                          |                          |  |                         | -167                            |                          |  | -167                         |
| <b>Calkowity dochód za okres</b>   |                          |                          |  |                         | <b>-167</b>                     | <b>771</b>               |  | <b>604</b>                   |
| podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego  |                          |                          |  | -44                     |                                 |                          |  | -44                          |
| podział zysku/wypłata dywidendy  |                          |                          |  | -1 036                  |                                 |                          |  | -1 036                       |
| Pokrycie straty z kapitału zapasowego  |                          | -442                     |  | 442                     |                                 |                          |  | -                            |
| podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy  |                          | 82                       |  | -82                     |                                 |                          |  | -                            |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>  | <b>43 187</b>            | <b>38 945</b>            | <b>13 034</b>  | <b>-251</b>             | <b>-1 573</b>                   | <b>771</b>               |  | <b>94 113</b>                |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. - dane zatwierdzone</b>  | <b>43 187</b>            | <b>39 305</b>            | <b>13 034</b>  | <b>97</b>               | <b>-1 406</b>                   | <b>-</b>                 |  | <b>94 217</b>                |
| <i>MSSF 15</i>   |                          |                          |  | 372                     |                                 |                          |  | 372                          |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. - dane przekształcone</b>  | <b>43 187</b>            | <b>39 305</b>            | <b>13 034</b>  | <b>469</b>              | <b>-1 406</b>                   | <b>-</b>                 | <b>-</b>   | <b>94 589</b>                |
| <i>Zysk (strata) netto za okres</i>  |                          |                          |  |                         |                                 | -826                     |  | -826                         |
| <i>Inne całkowite dochody za okres</i>   |                          |                          |  |                         | 34                              |                          |  | 34                           |
| <b>Calkowity dochód za okres</b>   |                          |                          |  |                         | <b>34</b>                       | <b>-826</b>              |  | <b>-792</b>                  |
| podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego  |                          |                          |  | -44                     |                                 |                          |  | -44                          |
| podział zysku/wypłata dywidendy  |                          |                          |  | -1 036                  |                                 |                          |  | -1 036                       |
| Pokrycie straty z kapitału zapasowego  |                          | -442                     |  | 442                     |                                 |                          |  | -                            |
| podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy  |                          | 82                       |  | -82                     |                                 |                          |  | -                            |
| <b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)</b>   | <b>43 187</b>            | <b>38 944</b>            | <b>13 034</b>  | <b>-251</b>             | <b>-1 372</b>                   | <b>-826</b>              | <b>-</b>   | <b>92 716</b>                |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEDNOSTKOWE RAFAMET S.A.

| <b>ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT<br/>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b> | <b>Okres 9<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2019</b> | <b>Okres 3<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2019</b> | <b>Okres 9<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2018</b> | <b>Okres 3<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2018</b> |
|--|---|---|---|---|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży</b>   | <b>50 435</b>   | <b>20 485</b>   | <b>56 975</b>   | <b>19 788</b>   |
| 1. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług  | 50 239  | 20 401  | 56 078  | 19 750  |
| 2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów   | 196   | 84  | 897   | 38  |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>                                       | <b>37 797</b>   | <b>15 198</b>   | <b>43 574</b>   | <b>15 457</b>   |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług   | 37 674  | 15 147  | 42 777  | 15 437  |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 123   | 51  | 797   | 20  |
| <b>C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>  | <b>12 638</b>   | <b>5 287</b>  | <b>13 401</b>   | <b>4 331</b>  |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne  | 258   | -16   | 93  | 31  |
| 2. Koszty sprzedaży  | 732   | 418   | 1 813   | 645   |
| 3. Koszty ogólnego zarządu   | 11 551  | 4 066   | 11 306  | 3 453   |
| 4. Pozostałe koszty operacyjne   | 419   | 56  | 71  | 20  |
| <b>D. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>  | <b>194</b>  | <b>731</b>  | <b>304</b>  | <b>244</b>  |
| 1. Przychody finansowe   | 137   | -18   | 83  | 19  |
| 2. Koszty finansowe  | 1 083   | 390   | 1 325   | 264   |
| <b>E. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>-752</b>   | <b>323</b>  | <b>-938</b>   | <b>-1</b>   |
| Podatek dochodowy  | 128   | 103   | 48  | 4   |
| <b>F. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>   | <b>-880</b>   | <b>220</b>  | <b>-986</b>   | <b>-5</b>   |
| <b>G. Działalność zaniechana</b>   |   |   |   |   |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej   |   |   |   |   |
| <b>H. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-880</b>   | <b>220</b>  | <b>-986</b>   | <b>-5</b>   |
| <b>Liczba akcji (w szt.)</b>   | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>  |
| <b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>   | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>  |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>  | <b>-0,20</b>  | <b>0,05</b>   | <b>-0,23</b>  | <b>0,00</b>   |
| <b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>                                      | <b>-0,20</b>  | <b>0,05</b>   | <b>-0,23</b>  | <b>0,00</b>   |

| <b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z<br/>CAŁKOWITYCH DOCHODÓW<br/>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b> | <b>okres 9<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2019</b> | <b>okres 3<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2019</b> | <b>okres 9<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2018</b> | <b>okres 3<br/>miesiący<br/>zakończony<br/>30.09.2018</b> |
|--|---|---|---|---|
| <b>A. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-880</b>   | <b>220</b>  | <b>-986</b>   | <b>-5</b>   |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>   |   |   |   |   |
| <b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych<br/>okresach do rachunku zysków i strat:</b>            |   |   |   |   |
| zyski (straty) aktuarialne   | 16  | -   | 42  | -   |
| podatek odroczone od zysków (strat) aktuarialnych  | -3  | -   | -8  | -   |
| <b>Suma</b>  | <b>13</b>   | <b>-</b>  | <b>34</b>   | <b>-</b>  |
| <b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych<br/>okresach do rachunku zysków i strat:</b>            |   |   |   |   |
| różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą   |   |   |   |   |
| <b>B. Inne całkowite dochody netto</b>   | <b>13</b>   | <b>-</b>  | <b>34</b>   | <b>-</b>  |
| <b>C. Całkowite dochody ogółem</b>   | <b>-867</b>   | <b>220</b>  | <b>-952</b>   | <b>-5</b>   |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| <b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE<br/>Z SYTUACJI FINANSOWEJ<br/>na dzień 30 września 2019 roku</b> | <i>30.09.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>30.06.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>31.12.2018</i> | <i>30.09.2018<br/>(niebadane)</i> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| <b>A k t y w a</b>  |                                   |                                   |                   |                                   |
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   | <b>80 746</b>                     | <b>81 508</b>                     | <b>81 344</b>     | <b>81 118</b>                     |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 54 203                            | 54 993                            | 55 507            | 54 776                            |
| 2. Wartości niematerialne   | 4 219                             | 4 103                             | 3 173             | 3 328                             |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne   | 112                               | 114                               | 116               | 117                               |
| 4. Udziały w jednostkach zależnych  | 18 369                            | 18 369                            | 18 369            | 18 369                            |
| 5. Pożyczki długoterminowe  | 112                               | 214                               | 418               | 520                               |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 3 388                             | 3 355                             | 3 346             | 3 997                             |
| 7. Pozostałe aktywa trwałe  | 343                               | 360                               | 415               | 11                                |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>   | <b>94 725</b>                     | <b>96 347</b>                     | <b>90 302</b>     | <b>101 927</b>                    |
| 1. Zapasy   | 14 436                            | 14 594                            | 10 285            | 13 139                            |
| 2. Należności handlowe  | 21 933                            | 19 199                            | 29 085            | 27 846                            |
| 3. Należności z tytułu kontraktów   | 51 502                            | 54 869                            | 43 441            | 53 126                            |
| 4. Pozostałe należności   | 3 227                             | 3 916                             | 2 620             | 4 153                             |
| 5. Pożyczki krótkoterminowe   | 2 582                             | 2 615                             | 2 710             | 2 741                             |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe   | 520                               | 611                               | 296               | 344                               |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 525                               | 543                               | 1 865             | 578                               |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>  | <b>175 471</b>                    | <b>177 855</b>                    | <b>171 646</b>    | <b>183 045</b>                    |
| <b>P a s y w a</b>  |                                   |                                   |                   |                                   |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>90 092</b>                     | <b>89 872</b>                     | <b>90 969</b>     | <b>90 049</b>                     |
| 1. Kapitał zakładowy  | 43 187                            | 43 187                            | 43 187            | 43 187                            |
| 2. Kapitał zapasowy   | 35 891                            | 35 891                            | 35 761            | 35 761                            |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                              | 13 034                            | 13 034                            | 13 034            | 13 034                            |
| 4. Zyski/straty aktuarialne   | -1 140                            | -1 140                            | -1 153            | -1 018                            |
| 5. Zyski zatrzymane   | -                                 | -                                 | 71                | 71                                |
| 6. Zysk (strata) netto  | -880                              | -1 100                            | 69                | -986                              |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>17 874</b>                     | <b>18 924</b>                     | <b>17 716</b>     | <b>23 067</b>                     |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 1 200                             | 2 000                             |                   | 3 800                             |
| 2. Zobowiązania finansowe   | 3 469                             | 3 854                             | 4 762             | 5 700                             |
| 3. Inne zobowiązania długoterminowe   | 48                                | 48                                | 96                | 96                                |
| 4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 6 150                             | 6 015                             | 5 977             | 6 436                             |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne  | 7 007                             | 7 007                             | 6 881             | 7 035                             |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>67 505</b>                     | <b>69 059</b>                     | <b>62 961</b>     | <b>69 929</b>                     |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 23 449                            | 23 291                            | 23 271            | 25 687                            |
| 2. Zobowiązania finansowe   | 2 488                             | 2 564                             | 2 805             | 2 252                             |
| 3. Zobowiązania finansowe - pozostałe   |                                   |                                   | 29                | 176                               |
| 4. Zobowiązania handlowe  | 10 247                            | 9 617                             | 12 996            | 11 034                            |
| 5. Zaliczki z tytułu kontraktów   | 22 405                            | 22 983                            | 13 155            | 18 034                            |
| 6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych                                 | 1 262                             | 1 299                             | 1 858             | 1 824                             |
| 7. Zobowiązania pozostałe   | 5 327                             | 5 029                             | 5 039             | 6 326                             |
| 8. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne  | 1 557                             | 1 827                             | 1 641             | 1 363                             |
| 9. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne                                    | 770                               | 2 449                             | 2 167             | 3 233                             |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>  | <b>175 471</b>                    | <b>177 855</b>                    | <b>171 646</b>    | <b>183 045</b>                    |
| <b>Wartość księgowa</b>   | <b>90 092</b>                     | <b>89 872</b>                     | <b>90 969</b>     | <b>90 049</b>                     |
| <b>Liczba akcji (w szt.)</b>  | <b>4 318 701</b>                  | <b>4 318 701</b>                  | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>                  |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>   | <b>20,86</b>                      | <b>20,81</b>                      | <b>21,06</b>      | <b>20,85</b>                      |
| <b>Rozwodniona liczba akcji (w szt.)</b>  | <b>4 318 701</b>                  | <b>4 318 701</b>                  | <b>4 318 701</b>  | <b>4 318 701</b>                  |
| <b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>                                   | <b>20,86</b>                      | <b>20,81</b>                      | <b>21,06</b>      | <b>20,85</b>                      |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| <b>ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH<br/>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b> | <i>okres 9 miesięcy<br/>zakończony 30.09.2019<br/>(niebadane)</i> | <i>okres 9 miesięcy<br/>zakończony 30.09.2018<br/>(niebadane)</i> |
|--|---|---|
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>                       |   |   |
| <b>I. Zysk / Strata brutto</b>   | -752  | -938  |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>4 097</b>  | <b>-14 232</b>  |
| 1. Amortyzacja   | 4 557   | 4 643   |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | -   | -   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 751   | 795   |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | -100  | -36   |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | -1 339  | 359   |
| 6. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zapasów  | -4 151  | -1 621  |
| 7. Zwiększenie/zmniejszenie stanu należności   | -1 516  | -21 836   |
| 8. Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań<br>(z wyjątkiem kredytów i pożyczek)                                | 6 058   | 3 482   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -152  | 5   |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony   | -   | 20  |
| 11. Pozostałe  | -11   | -43   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>3 345</b>  | <b>-15 170</b>  |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   |   |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>5 124</b>  | <b>12 542</b>   |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych<br>aktywów trwałych   | 304   | 7 798   |
| 2. Spłata pożyczek   | 4 804   | 4 718   |
| 3. Odsetki i dywidendy   | 16  | 26  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>8 703</b>  | <b>6 385</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych<br>aktywów trwałych  | 4 333   | 1 407   |
| 2. Wydatki na aktywa finansowe   | -   | 650   |
| 3. Udzielone pożyczki  | 4 370   | 4 328   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>-3 579</b>   | <b>6 157</b>  |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  |   |   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>5 678</b>  | <b>10 399</b>   |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 5 678   | 10 399  |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>6 784</b>  | <b>6 075</b>  |
| 1. Dywidendy wypłacone   | -   | 1 036   |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek  | 4 300   | 1 800   |
| 3. Odsetki   | 766   | 821   |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu<br>finansowego  | 1 718   | 2 418   |
| 5. Pozostałe wydatki   |   |   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>-1 106</b>   | <b>4 324</b>  |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>   | <b>-1 340</b>   | <b>-4 689</b>   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>1 865</b>  | <b>5 267</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>   | <b>525</b>  | <b>578</b>  |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

| <b>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE<br/>WŁASNYM (w tys. zł)<br/>za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku</b> | <b>Kapitał<br/>zakładowy</b> | <b>Kapitały<br/>zapasowy</b> | <b>Nadwyżka ze<br/>sprzedaży<br/>akcji powyżej<br/>ich wartości<br/>nominalnej</b> | <b>Zyski<br/>zatrzymane</b> | <b>Zyski/straty<br/>aktuarialne</b> | <b>Zysk/strata netto</b> | <b>Kapitał<br/>własny<br/>ogółem</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.- dane zatwierdzone</b>   | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>140</b>                  | <b>-1 153</b>                       | <b>0</b>                 | <b>90 969</b>                        |
| <i>Zysk (strata) netto za okres</i>  |                              |                              |  |                             |                                     | -880                     | -880                                 |
| <i>Inne całkowite dochody za okres</i>   |                              |                              |  |                             | 13                                  |                          | 13                                   |
| Całkowity dochód za okres  |                              |                              |  |                             | 13                                  | -880                     | -867                                 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego   |                              |                              |  | -10                         |                                     |                          | -10                                  |
| podział zysku/ wypłata dywidendy   |                              |                              |  |                             |                                     |                          |                                      |
| podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy  |                              | 130                          |  | -130                        |                                     |                          | 0                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r.</b>   | <b>43 187</b>                | <b>35 891</b>                | <b>13 034</b>  | <b>0</b>                    | <b>-1 140</b>                       | <b>-880</b>              | <b>90 092</b>                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.- dane zatwierdzone</b>   | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>1 080</b>                | <b>-1 052</b>                       | <b>0</b>                 | <b>92 010</b>                        |
| <b>MSSF 15</b>   |                              |                              |  | <b>71</b>                   |                                     |                          | <b>71</b>                            |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>  | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>1 151</b>                | <b>-1 052</b>                       |                          | <b>92 081</b>                        |
| <i>Zysk (strata) netto za okres</i>  |                              |                              |  |                             |                                     | 69                       | 69                                   |
| <i>Inne całkowite dochody za okres</i>   |                              |                              |  |                             | -101                                |                          | -101                                 |
| Całkowity dochód za okres  |                              |                              |  |                             | -101                                | 69                       | -32                                  |
| podział zysku/zasilenie funduszu socjalnego  |                              |                              |  | -44                         |                                     |                          | -44                                  |
| podział zysku/wypłata dywidendy  |                              |                              |  | -1 036                      |                                     |                          | -1 036                               |
| podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy  |                              |                              |  | -                           |                                     |                          | -                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018 r.</b>  | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>71</b>                   | <b>-1 153</b>                       | <b>69</b>                | <b>90 969</b>                        |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.- dane zatwierdzone</b>   | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>1 080</b>                | <b>-1 052</b>                       | <b>0</b>                 | <b>92 010</b>                        |
| <b>MSSF 15</b>   |                              |                              |  | <b>71</b>                   |                                     |                          | <b>71</b>                            |
| <b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>  | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>1 151</b>                | <b>-1 052</b>                       |                          | <b>92 081</b>                        |
| <i>Zysk (strata) netto za okres</i>  |                              |                              |  |                             |                                     | -986                     | -986                                 |
| <i>Inne całkowite dochody za okres</i>   |                              |                              |  |                             | 34                                  |                          | 34                                   |
| Całkowity dochód za okres  |                              |                              |  |                             | 34                                  | -986                     | -952                                 |
| podział zysku/ zasilenie funduszu socjalnego   |                              |                              |  | -44                         |                                     |                          | -44                                  |
| podział zysku/ wypłata dywidendy   |                              |                              |  | -1 036                      |                                     |                          | -1 036                               |
| podział zysku/przeniesienie na kapitał zapasowy  |                              |                              |  | -                           |                                     |                          | -                                    |
| <b>Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r.</b>   | <b>43 187</b>                | <b>35 761</b>                | <b>13 034</b>  | <b>71</b>                   | <b>-1 018</b>                       | <b>-986</b>              | <b>90 049</b>                        |

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku.

### 1. Informacje ogólne.

#### a) dane jednostki dominującej,

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej RAFAMET („Grupa”, „Grupa Kapitałowa RAFAMET”) jest Fabryka Obrabiarek RAFAMET S.A. („RAFAMET S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Kuźni Raciborskiej, ul. Staszica 1. Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną na podstawie aktu notarialnego z dnia 22.05.1992 r.

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| Nazwa:                             | <b>FABRYKA OBRABIAREK „RAFAMET” S.A. (RAFAMET S.A.)</b> |
| Forma prawna:                      | <b>Spółka Akcyjna</b>                                   |
| Siedziba:                          | <b>47-420 Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1</b>         |
| Podstawowy przedmiot działalności: | Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 2007 – 2841Z)   |
| Organ prowadzący rejestr:          | Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS     |
| Numer KRS                          | 0000069588  |
| Numer statystyczny REGON:          | 271577318   |

Akcje Spółki RAFAMET S.A. znajdują się w publicznym obrocie.

#### b) informacje o Grupie Kapitałowej,

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej RAFAMET wchodzi RAFAMET S.A. jako podmiot dominujący oraz spółki zależne.

RAFAMET S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz w prawach głosów:

- ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
- RAFAMET–SERVICE & TRADE Sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1,
- PORĘBA Machine Tools Sp. z o.o., Kuźnia Raciborska, ul. Staszica 1.

RAFAMET S.A. posiada 50% udziałów w firmie OOO STANRUS-RAFAMET z siedzibą w Moskwie. Spółka ta została powołana dla uczestnictwa w przetargach handlowych i pełni funkcję pośrednika handlowego między innymi na rynku rosyjskim.

RAFAMET S.A. posiada również 50% udziałów w firmie Hebei Rafamet Machinery Co., Ltd. Przedmiotem działalności Spółki jest montaż urządzeń mechanicznych i elektrycznych oraz wyposażenia pomiarowego, produkcja, sprzedaż i usługi posprzedażne, badania i rozwój technologii urządzeń mechanicznych i elektrycznych, doradztwo techniczne, usługi techniczne, a także sprzedaż, wywóz i przywóz wszelkiego rodzaju towarów i technologii.

Podmiotem bezpośrednio dominującym spółki Fabryka Obrabiarek „RAFAMET” S.A. oraz Grupy Kapitałowej RAFAMET jest Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Grupy Kapitałowej w stosunku do 31 grudnia 2018 roku.

#### c) czas trwania Grupy Kapitałowej,

Czas trwania działalności poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**d) spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,**

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej. Konsolidacją pełną objęto trzy Spółki zależne, tj.: ODLEWNIĘ RAFAMET Sp. z o.o., RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o. oraz POREBĘ Machine Tools - Sp. z o.o.

| Wyszczególnienie                   | Udział w ogólnej liczbie głosów (w %) |            |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------|
|                                    | 30.09.2019                            | 31.12.2018 |
| RAFAMET S.A.                       | Jednostka dominująca                  |            |
| ODLEWNIĄ RAFAMET Sp. z o.o.        | 100                                   | 100        |
| RAFAMET SERVICE & TRADE Sp. z o.o. | 100                                   | 100        |
| POREBA Machine Tools - Sp. z o.o.  | 100                                   | 100        |

Spółka OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie oraz Spółka Hebei RAFAMET Machinery Co., Ltd w Chinach są objęte konsolidacją metodą praw własności .

Spółka OOO „Stanrus-RAFAMET” z siedzibą w Moskwie została wyceniona metodą praw własności do wartości zero.

**e) okresy prezentowane,**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 września 2018 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego rachunku zysków i strat, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

**f) dane łączne,**

Przedstawione dane finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych, ponieważ w skład Grupy nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne, sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

**g) skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30 września 2019 r.,**

**Zarząd:**

Emanuel Longin Wons      Prezes Zarządu  
Maciej Michalik          Wiceprezes Zarządu

**Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:**

W trakcie 2019 roku nie nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

**Rada Nadzorcza:**

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej.**

W dniu 24.06.2019 r., w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie RAFAMET S.A. powołało Radę Nadzorczą na nową wspólną trzyletnią kadencję. Dnia 04.07.2019 r. nastąpiło ukonstytuowanie się składu Rady jak niżej:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

---

|                   |   |
|-------------------|---|
| Janusz Paruzel    | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| Paweł Sulecki     | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Aleksander Gaczek | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Marek Kaczyński   | Członek Rady Nadzorczej                   |
| Michał Tatarek    | Członek Rady Nadzorczej                   |

## **2. Oświadczenie o zgodności.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 20 kwietnia 2018 r. oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”)i przedstawia sytuację finansową Grupy RAFAMET na dzień 30 września 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 kwietnia 2019 roku.

## **3. Stosowane zasady rachunkowości.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych wycenionych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Przy sporządzaniu niniejszego, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęto te same zasady, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Aktywa i pasywa w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wycenione na takich samych zasadach jak w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy.

Grupa zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 30 września 2019 roku.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak te zastosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018.

## **4. Kontynuacja działalności.**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości – to znaczy przez okres co najmniej jednego roku od daty bilansowej.

## **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych oraz zasady przyjęte do przeliczenia danych finansowych.**

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski („PLN”). Dane finansowe w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano w tysiącach PLN (o ile nie wskazano inaczej).

## **5. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.



## Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 września 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

### Zmiany do standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2019

Następujące zmiany do istniejących standardów i interpretacja opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2019:

Z dniem 1 stycznia 2019 roku zaczęły obowiązywać następujące standardy, które zostały zastosowane przez Emitenta:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

#### - wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na sprawozdanie finansowe:

Grupa przyjęła nowy standard MSSF 16 od wymaganej daty wejścia w życie. Grupa dokonała ocenę skutków wpływu wejścia w życie tego standardu we wszystkich aspektach i ze względu na małą istotność nie przeprowadziła korekty bilansu otwarcia na dzień 1.01.2019 r.

Pozostałe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

### Standardy i zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów i zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 września 2019 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)**

- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej. Według szacunków Grupy w/w standardy, interpretacje i zmiany nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## 6. Przychody ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

| Przychody ze sprzedaży  | 01-09.2019<br>(niebadane) | 01-09.2018<br>(niebadane) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Sprzedaż produktów i usług                                    | 73 270                    | 85 201                    |
| Sprzedaż towarów i materiałów<br>w tym :                      | 637                       | 1 783                     |
| - zrealizowane różnice kursowe od należności z tytułu dostaw  | (84)                      | 62                        |
| - różnice kursowe dotyczące wyceny należności z tytułu dostaw | 536                       | 389                       |
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>                          | <b>73 907</b>             | <b>86 984</b>             |

Przychody ze sprzedaży w okresie 9 miesięcy 2019 roku zmniejszyły się w porównaniu do sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 13.077 tys. zł.

### Informacje dotyczące umów o usługę budowlaną

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa stosuje zapisy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zgodnie z którym przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

W większości kontraktów, moment przeniesienia kontroli na klienta następuje po dostarczeniu dóbr. W takich przypadkach, zgodnie z MSSF 15, wszystkie przyrządzone w umowie dobra i usługi (np. montażu, gwarancje, fundamenty, wyposażenie dodatkowe) należy traktować, jako jedno świadczenie przyrządzone w umowie i ujmować przychód jednorazowo w określonym momencie.

Poniższa tabela przedstawia skutki wyceny umów o usługę budowlaną, w tym przychody oraz koszty realizowanych umów w okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 roku i okres porównawczy, a także informację dotyczące należności z tytułu wyceny kontraktów na dzień 30.09.2019 i 31.12.2018 oraz zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów (nadwyżka przychodów zafakturowanych nad rozpoznanymi).

| Umowy o usługę budowlaną                               | 01-09.2019<br>(niebadane) | 01-09.2018<br>(niebadane) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z tytułu realizowanych kontraktów            | 40 809                    | 46 156                    |
| Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów (tkw) | 33 502                    | 35 709                    |
|  | 30.09.2019<br>(niebadane) | 31.12.2018                |
| Należności z tytułu umowy na dzień bilansowy           | 51 502                    | 43 441                    |
| Zaliczki otrzymane z tytułu umowy na dzień bilansowy   | 22 405                    | 13 155                    |
| Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów                | 1 262                     | 1 858                     |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**7. Koszty sprzedaży.**

Koszty sprzedaży w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2019 zmniejszyły w porównaniu do kosztów sprzedaży w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.272 tys. PLN. Wykazany poziom tych kosztów zależy od tzw. bazy poszczególnych kontraktów. Prowizje handlowe oraz jednostkowe parametry sprzedaży (miejsce sprzedaży) oraz pozostałe koszty sprzedaży, tj. koszty transportu (fracht), ubezpieczenie w transporcie, specjalistyczne opakowania itd., są przedmiotem indywidualnych negocjacji z klientami oraz agentami na etapie negocjacji kontraktowych w trakcie ustalania warunków kontraktu.

**8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.**

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE                         | 01-09.2019<br>(niebadane) | 01-09.2018<br>(niebadane) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | 2                         | 15                        |
| Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania                 | 127                       | 37                        |
| Przychody ze sprzedaży odpadów                         | 1                         | 1                         |
| Ujawnienie środków trwałych i zapasów                  | -                         | 81                        |
| Uzyskane dofinansowanie                                | 116                       | 116                       |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych         | 144                       | -                         |
| Przedawnienie, umorzenie zobowiązań                    | 22                        | -                         |
| Refundacja za szkolenia                                | 8                         | -                         |
| Pozostałe przychody                                    | 39                        | 39                        |
| <b>RAZEM</b>   | <b>459</b>                | <b>289</b>                |

Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynika z uzyskania zysku ze sprzedaży środków trwałych oraz odszkodowania za zerwany dach.

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE                      | 01-09.2019<br>(niebadane) | 01-09.2018<br>(niebadane) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności           | 5                         | -                         |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | -                         | 48                        |
| Darowizny  | 42                        | 31                        |
| Koszty sądowe                                    | 5                         | 6                         |
| Umorzenie należności                             | 1                         | 15                        |
| Kary i odszkodowania                             | 195                       | 5                         |
| Szkody   | 118                       | 22                        |
| Niedobory inwentaryzacyjne                       | 39                        | -                         |
| Koszty zaniechanej produkcji                     | 39                        | -                         |
| Pozostałe  | 1                         | 21                        |
| <b>RAZEM</b>                                     | <b>445</b>                | <b>148</b>                |

Na wzrost pozostałych kosztów operacyjnych miała wpływ m.in. otrzymana nota księgowa za opóźnienie w terminie dostawy obrabiarki oraz poniesione szkody losowe związane z naprawą dachu.

**9. Przychody i koszty finansowe.**

| PRZYCHODY FINANSOWE   | 01-09.2019<br>(niebadane) | 01-09.2018<br>(niebadane) |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek od kontrahentów                                  | 4                         | 1                         |
| Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych                               | 1                         | 3                         |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych | 11                        | -                         |
| Nadwyżka dodatnie różnice kursowe forward                                   | 29                        | -                         |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | -         | 4         |
| Umorzenie odsetek od zobowiązań                        | 11        | 41        |
| Otrzymane dywidendy                                    | 2         | 1         |
| Zwrot kosztów gwarancji bankowej                       | 11        | -         |
| Pozostałe  | -         | -         |
| <b>RAZEM</b>   | <b>69</b> | <b>50</b> |

Nastąpił nieznaczny wzrost przychodów finansowych w okresie 9 miesięcy 2019 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2018 roku.

| KOSZTY FINANSOWE   | 01-09.2019<br>(niebadane) | 01-09.2018<br>(niebadane) |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek                  | 890                       | 929                       |
| Odsetki od zobowiązań handlowych i budżetowych             | 41                        | 44                        |
| Część odsetkowa od leasingu                                | 278                       | 264                       |
| Nadwyżka ujemne różnice kursowe                            | 268                       | 84                        |
| Ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny forwardów           | -                         | 176                       |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych na środkach pieniężnych | 34                        | -                         |
| Prowizja od udzielonej gwarancji                           | 274                       | 291                       |
| Koszty prowizji odzyskiwanych wierzytelności               | 21                        | -                         |
| Pozostałe koszty   | 1                         | 1                         |
| <b>RAZEM</b>   | <b>1 807</b>              | <b>1 789</b>              |

Nieznaczny wzrost kosztów finansowych w okresie 01-09.2019 roku w porównaniu z okresem analogicznym 2018 roku wynika głównie ze wzrostu ujemnych różnic kursowych.

### 10. Informacje dotyczące segmentów działalności.

#### Segmenty operacyjne działalności

Segment operacyjny działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Grupy zajmujący się produkcją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy) lub działający w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), z działalnością którego jest związane ryzyko charakterystyczne dla danego obszaru działalności Grupy.

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych, a uzupełniający na segmentach geograficznych. Zostały wydzielone następujące segmenty branżowe:

- produkcja obrabiarek,
- produkcja odlewów,
- modele,
- części i zespoły do maszyn,
- remonty,
- pozostałe usługi.

Uzupełniającym segmentem sprawozdawczym jest segment geograficzny określany na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielone zostały segmenty:

- rynek krajowy (Polska),
- zagranica.

#### Przychody segmentu

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy, które są wykazywane w rachunku zysków i strat Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- a) przychodów finansowych,
- b) pozostałych przychodów operacyjnych.

**Koszty segmentu**

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- a) kosztów finansowych,
- b) pozostałych kosztów operacyjnych,
- c) obciążeń z tytułu podatku dochodowego,
- d) kosztów, które dotyczą Grupy jako całości.

Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie Grupy ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 roku

| Rodzaj asortymentu   |                                      | Obrabiarki   | Odlewy       | Modele      | Remonty   | Części zamienne | Przychody i koszty niefakturowane | Pozostałe    | Koszty nieprzypisane | Ogółem        |
|--|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-----------|-----------------|-----------------------------------|--------------|----------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży   | Sprzedaż na zewnątrz                 | 42 754       | 24 041       | 1 325       | 476       | 2 161           | -1 001                            | 4 151        |                      | 73 907        |
|  | Sprzedaż pomiędzy segmentami         |              | 3 280        | 616         |           | 100             |                                   | 1 789        |                      | 5 785         |
| Koszty segmentu  | Koszty sprzedaży zewnętrznej         | 33 875       | 20 453       | 1 477       | 461       | 1 187           | -1 046                            | 1 205        |                      | 57 612        |
|  | Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami |              | 2 473        | 440         |           | 88              |                                   | 2 537        |                      | 5 538         |
| Koszty nieprzypisane/ ogólne   |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              | 15 469               | 15 469        |
| <b>Zysk/ (strata) segmentu</b>   |                                      | <b>8 879</b> | <b>3 588</b> | <b>-152</b> | <b>15</b> | <b>974</b>      | <b>45</b>                         | <b>2 946</b> | <b>-15 469</b>       | <b>826</b>    |
| Pozostałe przychody operacyjne   |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              | 459                  | 459           |
| Pozostałe koszty operacyjne  |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              | 445                  | 445           |
| Przychody finansowe  |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              | 69                   | 69            |
| Koszty finansowe   |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              | 1 807                | 1 807         |
| Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              |                      |               |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>  |                                      | <b>8 879</b> | <b>3 588</b> | <b>-152</b> | <b>15</b> | <b>974</b>      | <b>45</b>                         | <b>2 946</b> | <b>-17 193</b>       | <b>-898</b>   |
| Podatek dochodowy  |                                      |              |              |             |           |                 |                                   |              | 128                  | 128           |
| <b>Zysk/ (strata) netto</b>  |                                      | <b>8 879</b> | <b>3 588</b> | <b>-152</b> | <b>15</b> | <b>974</b>      | <b>45</b>                         | <b>2 946</b> | <b>-17 321</b>       | <b>-1 026</b> |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**Informacje o poszczególnych segmentach branżowych za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku**

| Rodzaj asortymentu   |                                      | Obrabiarki   | Odlewy       | Modele      | Remonty      | Części zamienne | Przychody i koszty niefakturowane | Pozostałe    | Koszty nieprzypisane | Ogółem      |
|--|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-----------------|-----------------------------------|--------------|----------------------|-------------|
| Przychody ze sprzedaży   | Sprzedaż na zewnątrz                 | 44 987       | 25 286       | 1 429       | 4 138        | 1 930           | 5 405                             | 3 809        |                      | 86 984      |
|  | Sprzedaż pomiędzy segmentami         |              | 1 718        | 562         | 1 200        | 43              |                                   | 1 973        |                      | 5 496       |
| Koszty segmentu  | Koszty sprzedaży zewnętrznej         | 36 701       | 21 504       | 1 543       | 2 950        | 1 170           | 5 066                             | 1 982        |                      | 70 916      |
|  | Koszty sprzedaży pomiędzy segmentami |              | 1 667        | 487         | 966          | 31              |                                   | 2 224        |                      | 5 375       |
| Koszty nieprzypisane/ ogólne   |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              | 15 175               | 15 175      |
| <b>Zysk/ (strata) segmentu</b>   |                                      | <b>8 286</b> | <b>3 782</b> | <b>-114</b> | <b>1 188</b> | <b>760</b>      | <b>339</b>                        | <b>1 827</b> | <b>-15 175</b>       | <b>893</b>  |
| Pozostałe przychody operacyjne   |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              | 289                  | 289         |
| Pozostałe koszty operacyjne  |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              | 148                  | 148         |
| Przychody finansowe  |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              | 50                   | 50          |
| Koszty finansowe   |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              | 1 789                | 1 789       |
| Udziały w zyskach/ stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metoda praw własności |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              |                      |             |
| <b>Zysk/(strata) przed opodatkowaniem</b>  |                                      | <b>8 286</b> | <b>3 782</b> | <b>-114</b> | <b>1 188</b> | <b>760</b>      | <b>339</b>                        | <b>1 827</b> | <b>-16 773</b>       | <b>-705</b> |
| Podatek dochodowy  |                                      |              |              |             |              |                 |                                   |              | 121                  | 121         |
| <b>Zysk/ (strata) netto</b>  |                                      | <b>8 286</b> | <b>3 782</b> | <b>-114</b> | <b>1 188</b> | <b>760</b>      | <b>339</b>                        | <b>1 827</b> | <b>-16 894</b>       | <b>-826</b> |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)

**11. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Grupy w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

**Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł).**

Grupa Kapitałowa RAFAMET za trzeci kwartał 2019 r. uzyskała dodatni wynik finansowy netto w wysokości 290 tys. zł, ale narastająco za okres 01-09.2019 roku Grupa wykazuje ujemny wynik finansowy netto w wysokości „-1 026” tys. zł. Wynik finansowy Grupy Kapitałowej obejmuje następujące wyniki finansowe spółek:

*Wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej RAFAMET (w tys. zł).*

| Grupa Kapitałowa w tym:             | Wynik finansowy netto<br>07-09.2019 | Wynik finansowy netto<br>01-09.2019 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>RAZEM</b>                        | <b>290</b>                          | <b>(1 026)</b>                      |
| RAFAMET S.A.                        | 220                                 | (880)                               |
| ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.         | (49)                                | (34)                                |
| RAFAMET –SERVICE & TRADE Sp. z o.o. | 51                                  | 79                                  |
| POREĘBA Machine Tools Sp. z o.o.    | 0                                   | 0                                   |
| Wyłączenia konsolidacyjne           | 68                                  | (191)                               |

*Wybrane dane finansowe (przychody, koszty, rentowność brutto na sprzedaży (w tys. zł)).*

|                                    | Przychody     |               |               | Koszty        |               |               | Rentowność brutto sprzedaży |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|
|                                    | 07-09.19      | 01-09.19      | 01-06.19      | 07-09.19      | 01-09.19      | 01-06.19      | 07-09.19                    | 01-09.19      | 01-06.19      |
| RAFAMET S.A.                       | 20 485        | 50 435        | 29 950        | 15 198        | 37 797        | 22 599        | 25,81%                      | 25,06%        | 24,54%        |
| ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.        | 8 414         | 28 545        | 20 131        | 7 074         | 23 994        | 16 920        | 15,93%                      | 15,94%        | 15,95%        |
| RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o. | 259           | 712           | 453           | 203           | 627           | 424           | 21,62%                      | 11,94%        | 6,40%         |
| POREĘBA Machine Tools Sp. z o.o.   | -             | -             | -             | -             | -             | -             | -                           | -             | -             |
| Wyłączenia konsolidacyjne          | -2 511        | -5 785        | -3 274        | -2 596        | -5 538        | -2 942        | -3,39%                      | 4,27%         | 10,14%        |
| <b>GK RAFAMET</b>                  | <b>26 647</b> | <b>73 907</b> | <b>47 260</b> | <b>19 879</b> | <b>56 880</b> | <b>37 001</b> | <b>25,40%</b>               | <b>23,04%</b> | <b>21,71%</b> |

Na poziom osiągniętego przez Grupę Kapitałową straty netto w okresie sprawozdawczym wpłynęły następujące wyniki cząstkowe:

- zysk brutto na sprzedaży w wysokości 17.027 tys. zł (okres 01-09. 2018 r. zysk w wysokości 17.881 tys. zł),
- zysk na sprzedaży wysokości 826 tys. zł (okres 01-09. 2018 r. zysk w wysokości 893 tys. zł),
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 14 tys. zł (okres 01-09.2018 r. zysk w wysokości 141 tys. zł),
- strata na operacjach finansowych w wysokości 1.738 tys. zł (okres 01-09. 2018 r. strata w wysokości 1.739 tys. zł),
- strata brutto w wysokości 898 tys. zł (okres 01-09. 2018 r. strata brutto w wysokości 705 tys. zł).



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

*Dynamika rachunku zysków i strat (w tys. zł).*

| Lp.       | Wyszczególnienie   | III kwartał<br>07-09.2019 | 01-09.2019    | 01-09.2018    | Dynamika<br>2019/2018<br>(%) | Dynamika<br>2019/2018<br>(tys. zł) |
|-----------|--|---------------------------|---------------|---------------|------------------------------|------------------------------------|
| A.        | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 26 647                    | 73 907        | 86 984        | -15,0%                       | -13 077                            |
| B.        | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów   | 19 879                    | 56 880        | 69 103        | -17,7%                       | -12 223                            |
| <b>C.</b> | <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>   | <b>6 768</b>              | <b>17 027</b> | <b>17 881</b> | <b>-4,8%</b>                 | <b>-854</b>                        |
| 1.        | Koszty sprzedaży   | 487                       | 1 121         | 2 393         | -53,2%                       | -1 272                             |
| 2.        | Koszty ogólnego zarządu  | 5 218                     | 15 080        | 14 595        | 3,3%                         | 485                                |
| <b>D.</b> | <b>Zysk na sprzedaży</b>   | <b>1 063</b>              | <b>826</b>    | <b>893</b>    | <b>-7,5%</b>                 | <b>-67</b>                         |
| 1.        | Pozostałe przychody operacyjne   | 27                        | 459           | 289           | 58,8%                        | 170                                |
| 2.        | Pozostałe koszty operacyjne  | 56                        | 445           | 148           | 200,7%                       | 297                                |
| <b>E.</b> | <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>   | <b>1 034</b>              | <b>840</b>    | <b>1 034</b>  | <b>-18,8%</b>                | <b>-194</b>                        |
| 1.        | Przychody finansowe  | -43                       | 69            | 50            | 38,0%                        | 19                                 |
| 2.        | Koszty finansowe   | 579                       | 1 807         | 1 789         | 1,0%                         | 18                                 |
| 3.        | Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności | -                         | -             | -             | -                            | -                                  |
| <b>F.</b> | <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>412</b>                | <b>-898</b>   | <b>-705</b>   | <b>27,4%</b>                 | <b>-193</b>                        |
| G.        | Podatek dochodowy  | 122                       | 128           | 121           | 5,8%                         | 7                                  |
| <b>H.</b> | <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>  | <b>290</b>                | <b>-1 026</b> | <b>-826</b>   | <b>24,2%</b>                 | <b>-200</b>                        |

W trzecim kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa (po uwzględnieniu wzajemnych wyłączeń) osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 26.647 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2019 r. 73.907 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Grupy za okres 01-09.2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku były niższe o 13.077 tys. zł. Sprzedaż w Grupie podlegająca wyłączeniu wyniosła 5.785 tys. zł. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzeci kwartał 2019 r. wyniósł 19.879 tys. zł, a narastająco za trzy kwartały 2019 roku 56.880 tys. zł. Koszty za okres 01-09.2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku były niższe o 12.223 tys. zł. Za trzy kwartały 2019 roku nastąpiła nieznaczna poprawa rentowności brutto sprzedaży z poziomu 20,6% za trzy kwartały 2018 roku do poziomu 23,04%.

**Koszty w układzie rodzajowym**

*Struktura i dynamika kosztów w układzie rodzajowym (w tys. zł).*

| Lp.                            | Wyszczególnienie                           | 07-09.2019<br>III<br>kw.2019 | 01-09.2019    | 01-09.2018    | Struktura<br>2019<br>(%) | Struktura<br>2018<br>(%) | Dynamika<br>2019/2018<br>(%) |
|--------------------------------|--|------------------------------|---------------|---------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
| 1                              | 2  | 3                            | 4             | 5             | 6                        | 7                        | 8=4/5-1                      |
| a.                             | Amortyzacja                                | 2 246                        | 6 617         | 6 503         | 8,0%                     | 7,9%                     | 1,8%                         |
| b.                             | Zużycie materiałów                         | 9 936                        | 26 962        | 29 820        | 32,7%                    | 36,1%                    | -9,6%                        |
| c.                             | Energia                                    | 889                          | 3 175         | 2 814         | 3,8%                     | 3,4%                     | 12,8%                        |
| d.                             | Usługi obce                                | 3 810                        | 9 949         | 8 786         | 12,1%                    | 10,6%                    | 13,2%                        |
| e.                             | Wynagrodzenia                              | 8 784                        | 25 338        | 24 216        | 30,7%                    | 29,3%                    | 4,6%                         |
| f.                             | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 866                        | 6 419         | 6 291         | 7,8%                     | 7,6%                     | 2,0%                         |
| g.                             | Podatki i opłaty                           | 467                          | 1 482         | 1 633         | 1,8%                     | 2,0%                     | -9,2%                        |
| h.                             | Pozostałe koszty rodzajowe                 | 913                          | 2 549         | 2 550         | 3,1%                     | 3,1%                     | 0,0%                         |
| <b>Suma kosztów wg rodzaju</b> |  | <b>28 911</b>                | <b>82 491</b> | <b>82 613</b> | <b>100,0%</b>            | <b>100,0%</b>            | <b>-0,1%</b>                 |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)**

Za trzy kwartały 2019 roku Grupa poniosła koszty w wysokości 82.491 tys. zł, natomiast za okres porównywalny 2018 roku 82.613 tys. zł. Wzrost kosztów wystąpił w pozycji „usługi obce” o 1.163 tys. zł; „Wynagrodzenia” o 1.122 tys. zł, „ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia” o 128 tys. zł; „energia” o 361 tys. zł przy spadku „materiałów” o 2.858 tys. zł oraz „podatków i opłat” o 151 tys. zł.

**Sytuacja majątkowa Grupy.**

*Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2019 oraz 31.12.2018 r. (w tys. zł)*

| Grupa Kapitałowa w tym:   | Suma bilansowa<br>30.09.2019 | Suma bilansowa<br>31.12.2018 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| <b>RAZEM</b>  | <b>205 299</b>               | <b>202 208</b>               |
| RAFAMET S.A.  | 175 471                      | 171 646                      |
| ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o.   | 51 706                       | 53 187                       |
| RAFAMET-SERVICE & TRADE Sp. z o.o.                                    | 2 147                        | 2 626                        |
| POREBA Machine Tools - Sp. z o.o.                                     | 196                          | 196                          |
| Wyłączenia konsolidacyjne oraz wycena udziałów w OOO STANRUS- RAFAMET | (24 221)                     | (25 447)                     |

*Struktura i dynamika majątku (w tys. zł).*

| AKTYWA   | 30.09.2019     | 31.12.2018     | Struktura<br>2019<br>% | Struktura<br>2018<br>% | Dynamika<br>2019/2018<br>% |
|--|----------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>                            | <b>99 432</b>  | <b>99 207</b>  | <b>48,4</b>            | <b>49,1</b>            | <b>0,2</b>                 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe                          | 89 641         | 89 824         | 43,7                   | 44,4                   | -0,2                       |
| 2. Wartości niematerialne                          | 4 273          | 3 197          | 2,1                    | 1,6                    | 33,7                       |
| 3. Nieruchomości inwestycyjne                      | 112            | 116            | 0,1                    | 0,1                    | -3,4                       |
| 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży          | 397            | 397            | 0,2                    | 0,2                    | 0,0                        |
| 5. Należności długoterminowe                       | 5              | 767            | 0,0                    | 0,4                    | -99,3                      |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 661          | 4 490          | 2,3                    | 2,2                    | 3,8                        |
| 7. Pozostałe aktywa trwałe                         | 343            | 416            | 0,2                    | 0,2                    | -17,5                      |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>                          | <b>105 867</b> | <b>103 001</b> | <b>51,6</b>            | <b>50,9</b>            | <b>2,8</b>                 |
| 1. Zapasy  | 18 356         | 14 365         | 8,9                    | 7,1                    | 27,8                       |
| 2. Aktywa z tytułu umów z klientami                | 4 300          | 5 301          | 2,1                    | 2,6                    | -18,9                      |
| 3. Należności handlowe                             | 25 598         | 33 798         | 12,5                   | 16,7                   | -24,3                      |
| 4. Należności z tytułu kontraktów                  | 51 502         | 43 441         | 25,1                   | 21,5                   | 18,6                       |
| 5. Pozostałe należności                            | 3 735          | 3 271          | 1,8                    | 1,6                    | 14,2                       |
| 6. Rozliczenia międzyokresowe                      | 794            | 490            | 0,4                    | 0,2                    | 62,0                       |
| 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 1 582          | 2 335          | 0,8                    | 1,2                    | -32,2                      |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                       | <b>205 299</b> | <b>202 208</b> | <b>100,0</b>           | <b>100,0</b>           | <b>1,5</b>                 |

Suma aktywów na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 205.299 tys. zł i była wyższa o 3.091 tys. zł od sumy bilansowej na koniec 2018 roku. Struktura aktywów w podziale na aktywa trwałe i obrotowe w porównaniu do końca 2018 roku nie uległa zmianie. Aktywa trwałe stanowią 48,4 % majątku Grupy. Wartość aktywów trwałych wynosiła 99.432 tys. zł i była porównywalna w stosunku do końca 2018 roku. Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2019 roku wynosiły 105.867 tys. zł i w stosunku do końca 2018 roku wzrosły o 2.866 tys. zł, tj. o 2,8%. Udział aktywów obrotowych w strukturze aktywów wynosił 51,6%. „Należności z tytułu kontraktów” wzrosły o 8.061 przy spadku „należności handlowych” o 8.200 tys. zł. „Aktywa z tytułu umów z klientami” zmniejszyły się o 1.001 tys. zł. Jest to pozycja wyodrębniona w 2018 roku w związku ze zmianą MSSF 15. Stan „środków pieniężnych” zmniejszył się o 753 tys. zł. Wzrósł stan „zapasów” o 3.991 tys. zł.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

*Struktura i dynamika źródeł finansowania (w tys. zł).*

| PASYWA   | 30.09.2019     | 31.12.2018     | Struktura<br>2019<br>% | Struktura<br>2018<br>% | Dynamika<br>2019/2018<br>% |
|--|----------------|----------------|------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>                                       | <b>93 090</b>  | <b>94 113</b>  | <b>45,3</b>            | <b>46,5</b>            | <b>-1,1</b>                |
| 1. Kapitał zakładowy   | 43 187         | 43 187         | 21,0                   | 21,4                   | 0,0                        |
| 2. Kapitał zapasowy  | 40 141         | 38 945         | 19,6                   | 19,3                   | 3,1                        |
| 3. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 034         | 13 034         | 6,3                    | 6,4                    | 0,0                        |
| 4. Zyski/straty aktuarialne                                    | -1 560         | -1 573         | -0,8                   | -0,8                   | -0,8                       |
| 5. Zyski (straty) zatrzymane                                   | -686           | -251           | -0,3                   | -0,1                   | 173,3                      |
| 6. Zysk (strata) netto   | -1 026         | 771            | -0,5                   | 0,4                    | -233,1                     |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>                          | <b>24 074</b>  | <b>23 307</b>  | <b>11,7</b>            | <b>11,5</b>            | <b>3,3</b>                 |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 1 459          | 349            | 0,7                    | 0,2                    | 318,1                      |
| 2. Zobowiązania finansowe                                      | 4 696          | 5 297          | 2,3                    | 2,6                    | -11,3                      |
| 3. Inne zobowiązania długoterminowe                            | 48             | 96             | 0,0                    | 0,0                    | -50,0                      |
| 4. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego            | 8 143          | 7 846          | 4,0                    | 3,9                    | 3,8                        |
| 5. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                 | 8 584          | 8 458          | 4,2                    | 4,2                    | 1,5                        |
| 6. Inne rozliczenia międzyokresowe                             | 1 144          | 1 261          | 0,6                    | 0,6                    | -9,3                       |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                         | <b>88 135</b>  | <b>84 788</b>  | <b>42,9</b>            | <b>41,9</b>            | <b>3,9</b>                 |
| 1. Kredyty i pożyczki  | 33 351         | 32 742         | 16,2                   | 16,2                   | 1,9                        |
| 2. Zobowiązania finansowe                                      | 3 022          | 4 642          | 1,5                    | 2,3                    | -34,9                      |
| 3. Zobowiązania finansowe- inne                                | -              | 29             | 0,0                    | 0,0                    | -100,0                     |
| 4. Zobowiązania handlowe                                       | 16 362         | 20 290         | 8,0                    | 10,0                   | -19,4                      |
| 5. Zaliczki z tytułu kontraktów                                | 22 405         | 13 155         | 10,9                   | 6,5                    | 70,3                       |
| 6. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych    | 1 262          | 1 858          | 0,6                    | 0,9                    | -32,1                      |
| 7. Zobowiązania pozostałe                                      | 8 640          | 7 606          | 4,2                    | 3,8                    | 13,6                       |
| 8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                   | 4              | 42             | 0,0                    | 0,0                    | -90,5                      |
| 9. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne                 | 2 164          | 2 103          | 1,1                    | 1,0                    | 2,9                        |
| 10. Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne      | 770            | 2 166          | 0,4                    | 1,1                    | -64,5                      |
| 11. Inne rozliczenia międzyokresowe                            | 155            | 155            | 0,1                    | 0,1                    | 0,0                        |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                   | <b>205 299</b> | <b>202 208</b> | <b>100,0</b>           | <b>100,0</b>           | <b>1,5</b>                 |

Kapitał własny stanowi 45,3% sumy bilansowej. Na dzień 31.12.2018 r. wskaźnik ten wynosił 46,5%. Wartość kapitału obcego stanowi 54,7% sumy bilansowej i zwiększyła się o 4.114 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe wzrosły o 767 tys. zł a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 3.347 tys. zł. Stan kredytów i pożyczek na dzień 30.09.2019 roku wynosił łącznie 34.810 tys. zł i był wyższy o 1.719 tys. zł od stanu kredytów na dzień 31.12.2018 roku.

**Przepływy finansowe.**

Za trzy kwartały 2019 roku Grupa uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej oraz ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynosiły „+”6.969 tys. zł. Za okres porównywalny 2018 roku ukształtowały się na poziomie „-”12.868 tys. zł. Uzyskana za trzy kwartały 2019 rok strata brutto w wysokości 898 tys. zł została skorygowana m.in. o:

- zwiększenie stanu zobowiązań z wyłączeniem pożyczek i kredytów w kwocie 4.459 tys. zł,
- spadek stanu należności o 1.244 tys. zł,
- amortyzację o 6.616 tys. zł,
- wzrost stanu zapasów o 3.992 tys. zł,
- spadek stanu rezerw o 1.193 tys. zł,
- odsetki i dywidendy o 1.220 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne i wynosiły 5.407 tys. zł. Za okres porównywalny 2018 roku były dodatnie i ukształtowały się na poziomie „+” 4.369 tys. zł. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej wyniosły 362 tys. zł i dotyczyły zbycia rzeczowych aktywów trwałych. Wydatki na działalność inwestycyjną wyniosły 5.769 tys. zł. Główną pozycję wydatków inwestycyjnych stanowi nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)**

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wynosiły „-” 2.294 tys. zł. Za okres porównywalny 2018 roku były dodatnie i ukształtowały się na poziomie „+” 3.664 tys. zł. Wpływy z działalności finansowej dotyczyły zwiększenia kredytu w wysokości 6.109 tys. zł. Wydatki w wysokości 8.403 tys. zł dotyczyły płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego w wysokości 2.791 tys. zł, spłaty odsetek od kredytów i leasingu w wysokości 1.222 tys. zł, spłaty kredytów i pożyczek w wysokości 4.390 tys. zł.

Stan środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych i w kasie zmniejszył się o 753 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 01.01.2019 roku.

**Podatek dochodowy**

Pozycja podatek dochodowy obejmuje:

- część bieżącą w wysokości 5 tys. zł,
- część odroczoną w wysokości 123 tys. zł. Nastąpiło zwiększenie stanu rezerwy o 297 tys. zł i wzrost stanu aktywów na odroczony podatek dochodowy o 171 tys. zł.

**Analiza porównawcza podstawowych wskaźników.**

| Wskaźniki płynności   | 30.09.2019 r. | 31.12.2018 r. | Optymalna wartość |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Wskaźnik płynności I  | 1,24          | 1,28          | 1,3-2,0           |
| Wskaźnik płynności II | 1,03          | 1,10          | 1,0               |

Wskaźnik płynności bieżącej na dzień 30.09.2019 roku jest porównywalny z poziomem wskaźnika na koniec 2018 roku. Aktywa obrotowe wzrosły o 2.866 tys. zł a zobowiązania bieżące o 3.347 tys. zł.

W porównaniu z końcem 2018 r. mamy do czynienia z nieznacznym pogorszeniem wskaźnika płynności szybkiej w Grupie Kapitałowej RAFAMET do którego obliczenia nie uwzględnia się pozycji „zapasy”.

Wartość wskaźnika bieżącej płynności, który określa stopień wypłacalności Grupy wyniosła 1,24, natomiast wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 1,03.

| Wskaźniki struktury                                  |                                       | j.m. | 30.09. 2019 | 31.12. 2018 |
|--|---------------------------------------|------|-------------|-------------|
| Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)     | (kapitał własny / kapitał obcy)* 100  | %    | 82,96       | 87,07       |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym | (kapitał własny/aktywa trwałe)* 100   | %    | 93,62       | 94,86       |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym  | (kapitał stały / aktywa trwałe) * 100 | %    | 117,83      | 118,36      |

Wzrost stanu zobowiązań oraz spadek kapitału własnego wpłynął na pogorszenie wszystkich wskaźnika struktury w porównaniu do 31.12.2018 r. Wskaźnik struktury pasywów spadł z poziomu 87,07% do poziomu 82,96%. Kapitał własny zmniejszył się o 1.023 tys. zł przy wzroście kapitału obcego o 1.114 tys. zł.

Nieznaczny wzrost aktywów trwałych o 225 tys. zł przy spadku kapitału własnego wpłynęło na pogorszenie wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym w Grupie który wyniósł 93,62%.

Nieznacznemu pogorszeniu uległ również wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym (rozumiany jako suma kapitału własnego, rezerw długoterminowych, zobowiązań długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych długoterminowych) i na 30.09.2019 r. wyniósł 117,83%.

| Wskaźniki rentowności               |  | j.m. | 30.09. 2019 | 30.09.2018 |
|-------------------------------------|--|------|-------------|------------|
| Rentowność aktywów (ROA)            | (wynik netto / przeciętny stan aktywów) * 100            | %    | -0,50       | -0,40      |
| Rentowność kapitałów własnych (ROE) | (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) * 100 | %    | -1,10       | -0,88      |
| Rentowność przychodów               | (wynik netto / przychody ogółem) * 100                   | %    | -1,38       | -0,95      |

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)**

Uzyskanie przez Grupę za okres 01-09.2019 roku ujemnego wyniku finansowego wyższego w porównaniu ze stratą netto za okres 01-09.2018 roku, spowodowało pogorszenie wszystkich wskaźników rentowności.

| <b>Wskaźniki zadłużenia</b>                              |  | <b>j.m.</b> | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia                             | (zobowiązania ogółem (bez rezerw) / aktywa ogółem) * 100           | %           | 44,45             | 42,58             |
| Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego) | (zobowiązania ogółem (bez rezerw) / kapitały własne) * 100         | %           | 98,02             | 91,49             |
| Wskaźnik zadłużenia długoterminowego                     | (zobowiązania długoterminowe (bez rezerw) / kapitały własne) * 100 | %           | 6,66              | 6,10              |

Wzrost zobowiązań ogółem bez rezerw o 5.143 tys. zł na dzień 30.09.2019 r. przy mniejszym wzroście aktywów ogółem ( wzrost o 3.091 tys. zł) spowodował pogorszenie wszystkich wskaźników zadłużenia. Wskaźnik ogólnego zadłużenia, tj. udział wszystkich zobowiązań (bez rezerw) w pasywach bilansu na 30.09.2019 r. wyniósł 44,45% sumy bilansowej (na koniec 2018 r. wynosił 42,58%).

W oparciu o wartość wskaźnika zadłużenia kapitału własnego należy stwierdzić, że ogół zobowiązań Grupy stanowi równowartość 98,02% jej kapitału własnego.

Niewielki wzrost zobowiązań długoterminowych na dzień 30.09.2019 r. spowodował pogorszenie wskaźnika zadłużenia długoterminowego z poziomu 6,10% w 2018 r. do 6,66% na dzień 30.09.2019 r.

| <b>Wskaźniki efektywności</b>                      |  | <b>j.m.</b> | <b>30.09.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|--|-------------|-------------------|-------------------|
| Szybkość obrotu zapasów                            | przeciętny stan zapasów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży  | ilość dni   | 77                | 65                |
| Szybkość obrotu należności z tytułu dostaw i usług | przeciętny stan należności z tytułu dostaw, robót i usług + należności z tyt. kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży     | ilość dni   | 299               | 220               |
| Szybkość obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług | przeciętny stan zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług + otrzymane zaliczki do kontraktów * liczba dni w okresie / przychody ze sprzedaży | ilość dni   | 132               | 97                |

#### **Inne zdarzenia w okresie mające wpływ na wynik finansowy**

Dnia 30.08.2019 roku Spółka RAFAMET S.A. potwierdziła zamówienie z firmy Tangshan Baichuan Intelligent Machine Co., Ltd. (169 Huoju Road, High-tech Zone, Tangshan, Hebei, Chiny). Przedmiotem zamówienia jest tokarka podtorowa typu tandem 2 UGE 180 N, która będzie dostarczona dla Tel Aviv Light Rail w Izraelu. Wartość przedmiotu umowy wynosi 1.399 tys. EUR, tj. 6.133 tys. PLN (wg kursu NBP na dzień 30.08.2019 r.). Termin dostawy obrabiarki ustalono na koniec marca 2020 r.

Dnia 14.09.2019 roku do Spółki RAFAMET S.A. wpłynęło powiadomienie o wyborze Emitenta na dostawcę sześciu maszyn produkcyjnych do naprawy zestawów kołowych w pełnym zakresie dla PKP Intercity Remtrak Sp. z o.o. (87-100 Toruń, ul. Kluczyki 17-21) o łącznej wartości 17.940 tys. zł.

Dnia 31.08.2019 Spółka ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o. spłaciła zgodnie z harmonogramem ostatnią ratę zobowiązania wobec Millennium Leasing sp. z o.o. dotyczące leasingu zwrotnego tyglowego pieca indukcyjnego. Środek trwały został wykupiony na własność.

Z dniem spłaty zobowiązania tj. dnia 31.08.2019 roku wygasło poręczenie wekslowe do umowy leasingu w wysokości do 2.000 tys. zł a udzielone przez spółkę dominującą.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**12. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.**

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku, przedstawia się następująco:

|   | <b>Okres 9 miesięcy zakończony<br/>30.09.2019<br/>(niebadane)</b> | <b>Okres 9 miesięcy zakończony<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</b> |
|---|---|---|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej   | (898)   | (705)   |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej  |   |   |
| <b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>   | <b>(898)</b>  | <b>(705)</b>  |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2018: 19%)                                       | -   | -   |
| Wykorzystanie wcześniej nierozpoznanych strat podatkowych   |   |   |
| Nieutworzony aktyw z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych  |   |   |
| Efekt podatkowy przychodów od których nie utworzono podatku odroczonego   |   |   |
| Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale nie podlegających opodatkowaniu i nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, w tym: |   |   |
| Zapłacona kara umowna   |   |   |
| PFRON   | 14  | 12  |
| Reprezentacja   | 20  | 14  |
| Pozostałe koszty  | 114   | 95  |
| <b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej</b>   | <b>128</b>  | <b>121</b>  |
| <b>Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w zysku lub stracie</b>  | <b>128</b>  | <b>121</b>  |
| <b>Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej</b>  |   |   |
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>  | <b>5</b>  | <b>29</b>   |
| Odroczony podatek dochodowy   | 123   | 92  |

**13. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję.**

Zysk (strata) przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie wyniku finansowego netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**Działalność kontynuowana**

Wyliczenie zysku (straty) netto na jedną akcję przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej zostało oparte na następujących informacjach:

| Wyliczenie zysku/ straty na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:                                   | Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2019 (niebadane) | Okres 9 miesięcy zakończony 30.09.2018 (niebadane) |
|---|--|--|
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej  | (1 026)  | (826)  |
| Zysk (strata) na działalności zaniechanej   |  |  |
| Zysk (strata) wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję | (1 026)  | (826)  |
|   |  |  |
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.           | 4 318 701  | 4 318 701  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt. | 4 318 701  | 4 318 701  |
|   |  |  |
| <b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>  | <b>(0,24)</b>                                      | <b>(0,19)</b>                                      |
| <b>Rozwodniony Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>  | <b>(0,24)</b>                                      | <b>(0,19)</b>                                      |

**14. Rzeczowe aktywa trwałe.**

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE                                     | 30.09.2019 (niebadane) | 31.12.2018    |
|--|------------------------|---------------|
| a) środki trwałe , w tym:                                  | 82 995                 | 83 954        |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)     | 872                    | 875           |
| - budynki, lokale oraz obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 28 223                 | 28 511        |
| - urządzenia techniczne i maszyny                          | 49 241                 | 49 336        |
| - środki transportu  | 1 313                  | 1 519         |
| - inne środki trwałe                                       | 3 346                  | 3 713         |
| b) środki trwałe w budowie                                 | 6 646                  | 5 577         |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie                     | -                      | 293           |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>                       | <b>89 641</b>          | <b>89 824</b> |

Poziom rzeczowych aktywów trwałych na dzień 30.09.2019 rok jest porównywalny do stanu na dzień 31.12.2018 roku. W okresie 9 miesięcy 2019 roku koszt amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych kontrolowanych przez Grupę wyniósł 6.111 tys. zł. Wartość środków trwałych zmniejszyła się o 959 tys. zł a wartość środków trwałych w budowie wzrosła się o 1.069 tys. zł.

**15. Wartości niematerialne i prawne.**

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE               | 30.09.2019 (niebadane) | 31.12.2018   |
|--------------------------------------|------------------------|--------------|
| - prace rozwojowe                    | 1 956                  | 703          |
| - oprogramowanie, patenty i licencje | 411                    | 435          |
| - dokumentacja                       | 993                    | 1 086        |
| - znak towarowy                      | 913                    | 974          |
| <b>Wartości niematerialne, razem</b> | <b>4 273</b>           | <b>3 198</b> |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

Stan wartości niematerialnych na dzień 30.09.2019 r jest wyższy o 1 075 tys. zł od stanu na dzień 31.12.2018 r. Na zwiększenie wartości miały wpływ nakłady poniesione na prace rozwojowe w zakresie projektowania, wykonania i testowania rozwiązań nowych lub udoskonalonych produktów i procesów produkcyjnych. W okresie 9 miesięcy 2019 roku Grupa dokonała odpisów amortyzacyjnych wartości niematerialne w wysokości 506 tys. PLN (w analogicznym okresie roku ubiegłego wartość odpisów była równa 508 tys. PLN).

**16. Należności pozostałe.**

|  | <b>30.09.2019<br/>(niebadane)</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń                  | 2 312                             | 1 945             |
| zaliczki na dostawy  | 1 278                             | 1 292             |
| pozostałe należności   | 156                               | 44                |
| należności od spółek w postępowaniu upadłościowym, likwidacyjnym | 352                               | 360               |
| <b>Pozostałe należności (brutto)</b>                             | <b>4 098</b>                      | <b>3 641</b>      |
| odpisy aktualizujące należności                                  | 363                               | 370               |
| <b>Pozostałe należności (netto)</b>                              | <b>3 735</b>                      | <b>3 271</b>      |

Należności pozostałe w okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2019 roku zwiększyły się w porównaniu do należności na koniec 2018 roku o 464 tys. zł głównie z tytułu należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń (wzrost o 367 tys. zł).

**17. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Na dzień 30.09.2019 r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

*Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów.*

| <b>Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych, wymagalne w ciągu:</b> | <b>30.09.2019<br/>(niebadane)</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-----------------------------------|-------------------|
| 1 roku  | 542                               | 656               |
| od 1 do 5 lat   | 48                                | 48                |
| powyżej 5 lat   |                                   | 48                |
| <b>RAZEM</b>  | <b>590</b>                        | <b>752</b>        |

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów w okresie 9 miesięcy zakończonym 30.09.2019 roku zmniejszyły się w porównaniu do zobowiązań z tytułu zakupu rzeczowych aktywów na koniec 2018 roku o 162 tys. zł.

*Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.*

| <b>Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:</b> | <b>Nominalne raty leasingowe</b>  |                   |
|--|-----------------------------------|-------------------|
|  | <b>30.09.2019<br/>(niebadane)</b> | <b>31.12.2018</b> |
| 1 roku   | 3 022                             | 4 642             |
| od 1 do 5 lat  | 4 696                             | 5 297             |
| powyżej 5 lat  |                                   |                   |
| <b>RAZEM</b>   | <b>7 718</b>                      | <b>9 939</b>      |

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zmniejszyły się o 2.221 tys. zł. Dnia 04.07.2019 roku zawarto nową umowę leasingu na samochód osobowy. Wszystkie umowy leasingu Emitent i jednostki zależne realizują prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty leasingowe zostały spłacone w terminie. Zabezpieczenie zobowiązań stanowi weksel in blanco, hipoteka i poręczenie Emitenta.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**18. Zapasy.**

| Zapasy   | 30.09.2019<br>(niebadane) | 31.12.2018    | Zmiana<br>w 2019 |
|--|---------------------------|---------------|------------------|
| Materiały  | 6 094                     | 5 664         | 430              |
| Półprodukty i produkty w toku                                    | 10 985                    | 7 435         | 3 550            |
| Produkty gotowe  | 19                        | 11            | 8                |
| Towary   | 1 258                     | 1 255         | 3                |
| <b>Zapasy ogółem, w tym:</b>                                     | <b>18 356</b>             | <b>14 365</b> | <b>3 991</b>     |
| Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań | 4 800                     | 4 800         |                  |

W okresie 9 miesięcy 2019 r. nastąpił wzrost zapasów o 3.991 tys. zł, w tym: półproduktów i produktów w toku o 3.550 tys. zł, produktów gotowych o 8 tys. zł, materiałów o 430 tys. zł oraz towarów o 3 tys. zł.

Zapasy do kwoty 4.800 tys. zł stanowią zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej z Bankiem Milenium S.A. dnia 14.09.2017 roku.

|                                  | 30.09.2019   | 31.12.2018   | Zmiana w 2019  |
|----------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 4 300        | 5 301        | (1 001)        |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>4 300</b> | <b>5 301</b> | <b>(1 001)</b> |

W związku ze stosowaniem przez Grupę od 01.01.2018 roku zapisów MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” z poz. „Zapasy” wyodrębniono poz. „Aktywa z tytułu umów z klientami”.

**19. Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.**

| Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe z tytułu świadczeń pracowniczych                     | Stan na<br>30.09.2019<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2018 | Zmiana<br>w 2019 |
|---|--------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne   | 9 896                                | 9 775                 | 121              |
| - długoterminowe  | 8 584                                | 8 458                 | 126              |
| - krótkoterminowe   | 1 312                                | 1 317                 | (5)              |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu niewykorzystanych urlopów - krótkoterminowe    | 852                                  | 786                   | 66               |
| <b>Razem rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu świadczeń pracowniczych</b> | <b>10 748</b>                        | <b>10 561</b>         | <b>187</b>       |

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

| Pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne               | Stan na<br>30.09.2019<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2018 | Zmiana<br>w 2019 |
|---|--------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Naprawy gwarancyjne/ serwis profilaktyczny                          | 170                                  | 170                   | 0                |
| Rezerwa na pozostałe koszty   | -                                    | 24                    | (24)             |
| Rezerwa na prowizje handlowe wynikające z umowy                     | 600                                  | 1 972                 | (1 372)          |
| <b>Razem pozostałe rezerwy i rozliczenia międzyokresowe kosztów</b> | <b>770</b>                           | <b>2 166</b>          | <b>(1 396)</b>   |

Główny wpływ na zmniejszenie stanu rezerw miało wykorzystanie rezerwy na prowizje tytułem pośrednictwa za sprzedane obrabiarki.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

**20. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

| Wyszczególnienie  | Stan na<br>30.09.2019<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2018 | Zmiana<br>w 2019 |
|---|--------------------------------------|-----------------------|------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności                     | 426                                  | 421                   | 5                |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu upadłości  | 352                                  | 352                   | -                |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności         | 11                                   | 18                    | (7)              |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                        |                                      |                       | -                |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 699                                  | 699                   | -                |

W okresie 01-09.2019 roku Grupa nie utworzyła nowych odpisów na należności. Rozwiązano odpis w związku z otrzymaną wpłatą zgodnie z nakazem sądowym.

**21. Zobowiązania pozostałe.**

|  | 30.09.2019    | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|
| Zaliczki otrzymane na dostawy                                | 1 971         | 1 574         |
| Zaliczki do kontraktów                                       | 22 405        | 13 155        |
| Zobowiązania z tytułu kontraktów                             | 1 262         | 1 858         |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                            | 2 070         | 1 905         |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych                | 2 706         | 2 398         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 622           | 608           |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych   | 4             | 42            |
| Pozostałe zobowiązania budżetowe                             | 49            | 18            |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych                | 269           | 431           |
| Zobowiązania z tytułu zatrzymanej kaucji                     | 273           | 225           |
| Zobowiązania z tytułu opłat środowiskowych                   | 1             | 42            |
| Zobowiązania z tytułu dywidendy                              | -             | -             |
| Pozostałe zobowiązania                                       | 272           | 294           |
| Fundusz Świadczeń Socjalnych                                 | 407           | 111           |
| <b>Zobowiązania pozostałe ogółem</b>                         | <b>32 311</b> | <b>22 661</b> |

Na dzień bilansowy 2019 r. nastąpił wzrost zobowiązań pozostałych o 9.650 tys. zł. Wzrosły otrzymane zaliczki do kontraktów o 9.250 tys. zł, oraz zobowiązania z tytułu funduszu socjalnego o 296 tys. zł.

**22. Informacje o kredytach i pożyczkach.**

Na dzień 30.09.2019 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu kredytów w wysokości 34.810 tys. zł i obejmuje ono kredyt w rachunku bieżącym na 27.163 tys. zł, kredyt obrotowy na 3.000 tys. zł, factoring odwrotny zadłużenie 668 tys. zł i pożyczka z WFOŚIGW w Katowicach zadłużenie 379 tys. zł., oraz kredyt inwestycyjny na kwotę 3.600 tys. zł, który został zaciągnięty na budowę hali montażowej nr II.

Grupa zwiększyła swoje zadłużenie o 1.719 tys. zł w stosunku do stanu z dnia 31.12.2018r.

Końcowy okres spłaty kredytu inwestycyjnego przypada na dzień 20.03.2021 r., rozpoczęcie spłaty nastąpiło dnia 30.04.2016 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 3M + marża banku. Umowę zawarto z PKO BP S.A. w Warszawie.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

Jednostka dominująca wykorzystywała w ciągu roku środki kredytowe (kredyt w rachunku bieżącym) wynikające z umowy o limit kredytowy wielocelowy. Dostępność limitu w ramach ww. linii kredytowej w wysokości 15.000 tys. zł, zgodnie z aneksem nr 9 z dnia 15.02.2017 r. upływa dnia 15.02.2020 r. Oprocentowanie zostało ustalone na warunkach rynkowych Wibor 1M + marża banku. Umowę zawarto z PKO BP S.A. w Warszawie.

W dniu 11.05.2018 r. Emitent zawarł umowę ramową o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych w ramach limitu odnawialnego z Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A z siedzibą w Warszawie w wysokości 2.000 tys. zł.

Dnia 06.05.2019 r zawarty został aneks nr 1 na podstawie którego wydłużony został okres obowiązywania umowy do dnia 10.05.2020r.

Przedmiotem niniejszej umowy jest udzielanie przez ubezpieczyciela gwarancji :

- zapłaty wadium
- należytego wykonania kontraktu,
- należytego usunięcia wad i usterek,
- zwrotu zaliczki

Koszty i opłaty z tytułu wystawiania gwarancji zostały ustalone na poziomie cen rynkowych.

W dniu 21.05.2018 roku Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy na realizację kontraktu w kwocie 2.500 tys. zł., z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na warunkach finansowych Wibor1M + marża banku. Okres spłaty kredytu przypadął na dzień 20.05.2019 r. Na mocy aneksu nr 1/19 z dnia 13.02.2019 r. ustalono nowy termin spłaty kredytu przypadający na 30.08.2019r. Na mocy aneksu nr 3/19 z dnia 28.08.2019 roku ustalono nowy termin spłaty kredytu do dnia 30.09.2019r. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja należności z kontraktu. Kredyt ten został całkowicie spłacony dnia 24.09.2019 r.

Dnia 21.05.2019 roku Spółka podpisała z HSBC Bank Polska S.A. aneks nr 21 do umowy z dnia 14.10.2009 r. o udzielenie kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji i akredytyw do wysokości 6.000 tys. EUR.

Emitent może wykorzystywać niniejszy limit w następujący sposób:

- na gwarancje bankowe do wysokości 6.000 tys. EUR,
- kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 1.000 tys. EUR.

Oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostało ustalone w oparciu o stawkę EURIBOR 1M + marża bankowa.

Prowizje bankowe zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe.

Zabezpieczenie umowy stanowią :

- cesje wierzytelności przysługujące Emitentowi z tytułu zawartych kontraktów handlowych,
- poddanie się egzekucji w trybie art.777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Emitenta w banku.
- Zastaw rejestrowy na Karuzelowym Centrum Tokarskim KCI 600/800,
- Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej

Określono termin dostępności limitu na dzień 26.06.2020 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.09.2019 r. wynosiło 2.243 tys. EUR.

Kredyt w rachunku bieżącym zawarty z mBank S.A. w Warszawie – umowa nr 19/052/16/Z/VV do kwoty 2.000 tys. zł, na mocy aneksu nr 5/18 z terminem spłaty do dnia 30.08.2019 r., na mocy aneksu nr 6/19 z dnia 28.08.2019 roku ustalono nowy termin spłaty kredytu przypadający na dzień 27.08.2020 roku .

- umowa została zawarta na warunkach finansowych WIBOR O/N + marża banku,
- prowizje od kredytu zostały ustalone w oparciu o ceny rynkowe,
- zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią m.in.: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową Emitenta oraz cesja wierzytelności z kontraktu.

Zadłużenie z tytułu ww. kredytu na dzień 30.09.2019 r. wynosiło 1.976 tys. zł.

Dnia 14.02.2019 r. Spółka dominująca zawarła aneks nr 20 do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/30025/09 z BNP Paribas Bank Polska S.A. do umowy o limit wierzytelności z dnia 29.07.2009 r. ,na mocy niniejszego aneksu spółka w ramach limitu na poziomie 8.000 tys. zł, będzie mogła korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł w okresie do dnia 15.02.2020r.

Na podstawie niniejszego aneksu Emitent może wykorzystywać przedmiotowy limit na:

- a) gwarancje bankowe: przetargowe, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania umowy, rękojmi, oraz gwarancje mieszane; w ramach obowiązującego limitu będą wystawiane gwarancje do kwoty 8.000 tys. zł z terminem

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)**

ważności do dnia 15.02.2021 r., natomiast gwarancje do kwoty 3.500 tys. zł z terminem ważności do dnia 15.02.2023 r.,

- b) walutowe transakcje terminowe do kwoty stanowiącej równowartość 2.000 tys. zł z terminem spłaty do 15.02.2020,
- c) kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 2.000 tys. zł z okresem spłaty do dnia 15.02.2020 r.

Zadłużenie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30.09.2019 r. wynosiło 1.923 tys. zł.

Zadłużenie Odlewni RAFAMET sp. z o.o. z tytułu zaciągniętych kredytów w instytucjach finansowych na dzień 30.09.2019 r. wynosiło 10.162 tys. zł i kształtowało się następująco:

- kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 6.200 tys. zł (stan zadłużenia 6.115 tys. zł). Dnia 22.07.2019 r. spółka zależna zawarła aneks nr 7 z Bankiem Millenium S.A. do umowy kredytowej w rachunku bieżącym nr 5990/13/400/04 umożliwiające korzystanie z limitu kredytowego do kwoty 6 200 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 06.08.2020 roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
- pożyczka WFOŚiGW w Katowicach w kwocie 717 tys. zł (stan zadłużenia 379 tys. zł),
- kredyt obrotowy zaciągnięty w Banku Millennium S.A. w Warszawie w kwocie 3.000 tys. zł (stan zadłużenia 3.000 tys. zł. Dnia 22.07.2019 roku spółka zależna zawarła aneks nr 2 z Bankiem Millenium S.A. do umowy o kredyty obrotowy nr 10917/17/400/04 w wysokości 3 000 tys. zł. Umowa została zawarta do dnia 04.08.2020 roku. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.
- factoring odwrotny z Bankiem Millennium S.A. w kwocie 900 tys. zł ( stan zadłużenia 668 tys. zł). Dnia 22.07.2019 podpisano aneks do umowy faktoringowej, który zmniejszył limit Spółki do 900 tys. zł do dnia 06.08.2020 r.

**Kredyty i pożyczki – stan na 30.09.2019 r.**

| Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki   | Kwota kredytu/pożyczki i wg umowy [tys. PLN/EUR] | Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN] | Efektywna stopa procentowa % | Termin spłaty           | Zabezpieczenia  |
|--|--|--------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---|
| PKO BP S.A<br>– kredyt inwestycyjny                    | 12 000 PLN                                       | 3 600 PLN                            | WIBOR<br>3M+marża            | 20.03.2021              | Hipoteka do wysokości 14 400 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia           |
| PKO BP S.A<br>– limit kredytowy w rachunku bieżącym    | 15 000 PLN                                       | 14 906 PLN                           | WIBOR<br>1M+ marża           | 15.02.2020              | Hipoteka do wysokości 18 000 tys. zł. i cesja z ubezpieczenia           |
| mBank- limit kredytowy w rachunku bieżącym             | 2 000 PLN  | 1 976 PLN                            | WIBOR<br>O/N + marża         | 27.08.2020              | Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową          |
| mBank- Kredyt obrotowy                                 | 2 500 PLN  | 0                                    | WIBOR<br>1M+ marża           | 30.09.2019 <sup>1</sup> | Cesja z kontraktów oraz weksel in blanco z deklaracją wekslową          |
| HSBC Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym w EUR | 1 000 EUR  | 497 EUR<br>(2 243 PLN)               | EURIBOR<br>1M+marża          | 26.06.2020              | Cesja z kontraktów poddanie się egzekucji i pełnomocnictwo do rachunków |
| BNP Paribas Polska S.A.                                | 2 000 PLN  | 1 923 PLN                            | WIBOR<br>1M+ marża           | 15.02.2020              | Cesja należności z kontraktów i weksel In blanco                        |
| Bank Millenium S.A kredyt w rachunku bieżącym          | 6 200 PLN  | 6 115 PLN                            | WIBOR<br>1M+ marża           | 06.08.2020              | Hipoteka do kwoty 12 155 tys. zł oraz weksel in blanco z deklaracją     |
| Bank Millenium S.A Faktoring odwrotny                  | 900 PLN  | 668 PLN                              | WIBOR<br>1M+marża            | 06.08.2020              | Hipoteka oraz weksel in blanco z deklaracją                             |

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

|  |           |               |                                   |            |  |
|--|-----------|---------------|-----------------------------------|------------|--|
| Bank Millenium S.A.<br>kredyt obrotowy | 3 000 PLN | 3 000 PLN     | WIBOR<br>1M+marża                 | 04.08.2020 | Hipoteka kaucyjna, zastaw na<br>zapasach do 4.800 tys zł i<br>weksel in blanco |
| WFOŚIGW                                | 717 PLN   | 379 PLN       | 0,95%<br>redyskonta<br>weksli NBP | 15.11.2022 | gwarancja bankowa poręczona<br>przez RAFAMET S.A.                              |
| <b>Razem:</b>                          |           | <b>34 810</b> |                                   |            |  |

<sup>1</sup>Dnia 10.10.2019 r roku Spółka zawarła umowę o kredyt obrotowy na realizację kontraktu w kwocie 3.000 tys. zł., z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na warunkach finansowych Wibor1M + marża banku. Okres spłaty kredytu przypada na dzień 31.07.2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja należności z kontraktów.

**Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2018**

| Nazwa banku<br>/pożyczkodawcy i<br>rodzaj<br>kredytu/pożyczki | Kwota<br>kredytu/pożyczk<br>i wg umowy [tys.<br>PLN/EUR] | Kwota<br>pozostała do<br>spłaty [tys.<br>PLN] | Efektywna<br>stopa<br>procentowa<br>% | Termin spłaty | Zabezpieczenia   |
|---|--|---|---------------------------------------|---------------|--|
| PKO BP S.A.<br>– kredyt inwestycyjny                          | 12 000 PLN   | 5 400 PLN                                     | WIBOR<br>3M+marża                     | 20.03.2021    | Hipoteka do wysokości 14 400<br>tys. zł. i cesja z ubezpieczenia               |
| PKO BP S.A.<br>– limit kredytowy w<br>rachunku bieżącym       | 15 000 PLN   | 14 226 PLN                                    | WIBOR<br>1M+ marża                    | 15.02.2020    | Hipoteka do wysokości 18 000<br>tys. zł. i cesja z ubezpieczenia               |
| mBank- limit<br>kredytowy w rachunku<br>bieżącym              | 2 000 PLN  | 977 PLN                                       | WIBOR<br>O/N + marża                  | 31.08.2019    | Cesja z kontraktów<br>oraz weksel in blanco z<br>deklaracją wekslową           |
| mBank- Kredyt<br>obrotowy                                     | 2 500 PLN  | 2 500 PLN                                     | WIBOR<br>1M+ marża                    | 20.05.2019    | Cesja z kontraktów<br>oraz weksel in blanco z<br>deklaracją wekslową           |
| HSBC Bank Polska<br>S.A. kredyt w rachunku<br>bieżącym w EUR  | 1 000 EUR  | 0   | EURIBOR<br>1M+marża                   | 24.05.2019    | Cesja z kontraktów poddanie się<br>egzekucji i pełnomocnictwo do<br>rachunków  |
| Raiffeisen Bank Polska<br>S.A.                                | 2 000 PLN  | 168 PLN                                       | WIBOR<br>1M+ marża                    | 15.02.2019    | Cesja należności z kontraktów i<br>weksel In blanco                            |
| Bank Millenium S.A.<br>kredyt w rachunku<br>bieżącym          | 6 200 PLN  | 5 722 PLN                                     | WIBOR<br>1M+ marża                    | 06.08.2019    | Hipoteka kaucyjna  |
| Bank Millenium S.A.<br>Faktoring odwrotny                     | 900 PLN  | 629 PLN                                       | WIBOR<br>1M+marża                     | 06.08.2019    | Hipoteka oraz weksel in blanco<br>z deklaracją                                 |
| Bank Millenium S.A.<br>kredyt obrotowy                        | 3 000 PLN  | 3 000 PLN                                     | WIBOR<br>1M+marża                     | 05.08.2019    | Hipoteka kaucyjna, zastaw na<br>zapasach do 4.800 tys zł i weksel<br>in blanco |
| WFOŚIGW   | 717 PLN  | 469 PLN                                       | 0,95%<br>redyskonta<br>weksli NBP     | 15.11.2022    | gwarancja bankowa poręczona<br>przez RAFAMET S.A.                              |
| <b>Razem:</b>   |  | <b>33 091</b>                                 |                                       |               |  |

### **23. Niedotrzymanie warunków umowy kredytowej.**

#### **Warunki wynikające z umowy o kredyt inwestycyjny Emitenta z dnia 21.03. 2014 r. z późn. zm. (COVENANTS)**

RAFAMET S.A. był zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania wskaźnika Pokrycia Obsługi Długu, wyznaczonego jako stosunek sumy zysku netto, amortyzacji i odsetek w stosunku do sumy płatności odsetkowej i kapitałowej (spłaty kapitału wynikające z umów kredytowych), na poziomie nie niższym niż 1,2, w całym okresie kredytowania. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- d) Utrzymania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA, na poziomie nie wyższym niż 3,5x. Weryfikacja tego wskaźnika następuje rocznie, na podstawie danych jednostkowych

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy marża banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Ponadto w przypadku nie niespełnienia warunków podanych w pkt c i/lub d, Bank ma prawo żądać dodatkowych zabezpieczeń lub może wypowiedzieć umowę. Wykonanie zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie.

#### **Warunki wynikające z umowy Emitenta o kredyt w ramach linii wielocelowej z dnia 17.02.2010 r. z późn. zm. (COVENANTS)**

RAFAMET S.A. jest zobowiązany do :

- a) Przeprowadzania średniomiesięcznych obrotów w walucie polskiej lub w walucie wymiennej, za pośrednictwem rachunków PKO BP SA, w wysokości nie niższej niż 50% wartości przychodów rocznych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje kwartalnie.
- b) Realizacji transakcji wymiany walutowej oraz transakcji zabezpieczających za pośrednictwem PKO BP SA na poziomie nie niższym niż 50% łącznej wartości transakcji walutowych przeprowadzonych. Weryfikacja tego wskaźnika następuje co pół roku.
- c) Utrzymywania w okresie kredytowania wskaźnika Dług netto/EBITDA, liczonego jako stosunek zadłużenia finansowego netto (zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych instrumentów dłużnych, leasingu finansowego, bieżącej raty leasingu operacyjnego, bez zobowiązań z tytułu wyceny transakcji walutowych, pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów) do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację), na poziomie nie wyższym niż 3,5x. Wskaźnik będzie weryfikowany rocznie na podstawie danych jednostkowych.

W przypadku niedotrzymania wymienionych warunków umowy podanych w pkt a, b, i c marża Banku zostanie podwyższona o 1,0 pkt procentowy od kolejnego okresu obrachunkowego. Wykonanie zobowiązania w kolejnym okresie po podwyższeniu marży powoduje, że Bank obniży marżę do poziomu obowiązującego w umowie. Ponadto w przypadku pogorszenia się w ocenie PKO BP SA sytuacji ekonomiczno-finansowej kredytobiorcy Bank ma prawo żądać dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności.

PKO BP SA ma prawo wypowiedzieć umowę w przypadku, gdy:

- a) planowane do wypłaty kwoty zysku netto przypadające w okresie realizacji kredytu stanowią zagrożenia terminowości spłaty zobowiązania wobec PKO BP S.A.,
- b) wysokość faktycznie dokonanej wypłaty zysku spowoduje zagrożenie terminowości spłaty zobowiązań wobec PKO BP SA.

#### **Kredyt w rachunku bieżącym zaciągnięty przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o. o. umowa nr 5990/13/400/04 z późniejszymi zmianami zawarta z Bankiem Millennium SA:**

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,75.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych  
Wskaźnik liczony jako: ( Suma bilansowa-Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania kapitałów własnych wraz z zyskiem roku bieżącego skorygowanym o wypłaty środków przez właścicieli, na poziomie nie niższym niż 14 000 000 PLN”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy nie mniejszej niż 75% przychodów netto ze sprzedaży Kredytobiorcy tj. ok 2 mln zł. z uwzględnieniem kompensat.”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie”

**Kredyt obrotowy zaciągnięty przez spółkę zależną Odlewnia Rafamet Sp. z o. o. umowa nr 10917/17/400/04 zawarta z Bankiem Millennium SA:**

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania w okresie do całkowitej spłaty zadłużenia wskaźnika poziomu zadłużenia na poziomie nie wyższym niż 0,75.

Wskaźnik weryfikowany będzie na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych w okresach rocznych  
Wskaźnik liczony jako: ( Suma bilansowa-Kapitał Własny)/ Suma bilansowa"

„Kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania kapitałów własnych wraz z zyskiem roku bieżącego skorygowanym o wypłaty środków przez właścicieli, na poziomie nie niższym niż 14 000 000 PLN”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia pochodzących z działalności gospodarczej wpływów na rachunek rozliczeniowy w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy tj. ok 3 mln zł. z uwzględnieniem kompensat.”

„Kredytobiorca zobowiązuje się do zapewnienia obrotów powstałych w wyniku realizacji transakcji walutowych pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą, po zawarciu odrębnych umów w wysokości proporcjonalnej do udziału Banku w finansowaniu Kredytobiorcy, jednakże nie mniejszej niż 80% obrotu walutowego miesięcznie”

„Utrata posiadanych przez Fabrykę Obrabiarek RAFAMET SA pośrednio lub bezpośrednio udziałów dających przynajmniej 51% praw w głosowaniu na Zgromadzeniu Wspólników w okresie całkowitej spłaty zadłużenia stanowi przypadek niedotrzymania warunków Umowy.

Spółka zależna Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. wypełniła warunki covenants wynikające z zawartych umów kredytowych.

**24. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

**25. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy w prezentowanym okresie.**

Działalność Grupy nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością istotnie wpływającą na wynik finansowy.

**26. Informacja o instrumentach finansowych.**

a) Instrumenty pochodne

Na dzień 30.09.2019 r. Grupa nie posiadała umów typu forward.

b) Pozostałe instrumenty finansowe

Grupa korzysta z innych instrumentów finansowych obejmujących: kredyty, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółek.

Grupa posiada też takie instrumenty finansowe jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, należności handlowych, udzielonych pożyczek, zobowiązań handlowych, kredytów, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałych zobowiązań krótkoterminowych nie odbiega od wartości bilansowych głównie ze względu na:

- krótki termin zapadalności, w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych;
- instrumenty te dotyczyły transakcji zawartych na warunkach rynkowych;

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

W odniesieniu do instrumentów długoterminowych (kredyt, leasing) - ich oprocentowanie jest oparte na zmiennej rynkowej stopie i obowiązująca w umowie marża na każdą z dat bilansowych nie odbiegała od warunków rynkowych. Grupa posiada też takie instrumenty finansowe jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

**27. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Nie wystąpiły.

**28. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda**

Nie wypłacono i nie zadeklarowano wypłaty dywidendy z zysku.

**29. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.**

Dnia 16.10.2019 roku do Spółki wpłynęła podpisana przez bank mBank S.A. umowa o kredyt obrotowy w wysokości 3.000 tys. zł z dnia 10.10.2019 r. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o stawkę WIBOR1M plus marża bankowa. Okres kredytowania upływa w dniu 31.07.2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowią: - cesja wierzytelności z kontraktów, - weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dnia 17.10.2019 roku Zarząd Fabryki Obrabiarek RAFAMET S.A. w Kuźni Raciborskiej poinformował o podjęciu decyzji o udzieleniu spółce zależnej ODLEWNIA RAFAMET Sp. z o.o. promesy pożyczki na realizację przedsięwzięcia w wysokości 11.000 tys. zł, z przeznaczeniem na pokrycie kosztów realizacji projektu zatytułowanego „Opracowanie innowacyjnej technologii wytwarzania wielkogabarytowych odlewów z żeliwa sferoidalnego o specjalnych własnościach w technologii Full Mould, dedykowanych do produkcji narzędzi tłoczonych w sektorze automotive”. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 18.626,5 tys. zł, w tym wartość wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 7.758,9 tys. zł. Projekt realizowany będzie, pod warunkiem jego wyboru, w ramach konkursu nr 2/1.2/2019 INNOSTAL organizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, którego rozstrzygnięcie oczekiwane jest w IV kwartale 2019 roku, o czym Emitent niezwłocznie informuje.

Dnia 22.10.2019 roku RAFAMET S.A. potwierdziła zamówienie z firmy KOLIN Construction Tourism Industry and Trading Co. Inc. (Horasan Sokak, No:14, 06700, G.O.P., Ankara, Turcja). Przedmiotem zamówienia są dwie tokarki podtorowe typu UGE 300 N, dwa wózki manewrowe, prasa do zestawów kołowych oraz przyrządy pomiarowe do profili kół zestawów kołowych, które będą dostarczone do dwóch warsztatów naprawczych Kolei Azerbejdżańskich ADY. Wartość przedmiotu umowy wynosi 2.923 tys. EUR, tj. 12.509,5 tys. PLN (wg kursu NBP na dzień 22.10.2019 r.). Dostawy towarów będą realizowane sukcesywnie do końca czerwca 2020 r. Zamówienie zawiera opcję zwiększenia wartości do kwoty 3.072 tys. EUR poprzez zakupienie dodatkowego wyposażenia. Warunki zamówienia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w przypadku tego typu transakcji.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Grupy.

**30. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

| Zobowiązanie warunkowe z tytułu:   | Stan na<br>30.09.2019 | Stan na<br>31.12.2018 | Zmiana<br>(w tys. zł) |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Poręczenie wekslowe do umowy leasingu spółki zależnej  | -                     | 2 000                 | (2 000)               |
| Poręczenie gwarancji bankowej udzielonej spółce zależnej   | 732                   | 732                   | -                     |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych | 8 355                 | 9 382                 | (1 027)               |
| <b>Razem zobowiązania warunkowe</b>  | <b>9 087</b>          | <b>12 114</b>         | <b>(3 027)</b>        |

Dnia 31.08.2019 Spółka ODLEWNIA RAFAMET sp. z o.o. spłaciła zgodnie z harmonogramem ostatnią ratę zobowiązania wobec Millennium Leasing sp. z o.o. dotyczące leasingu zwrotnego tyglowego pieca indukcyjnego. Środek trwały został wykupiony na własność.



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)

Z dniem spłaty zobowiązania tj. dnia 31.08.2019 roku wygasło poręczenie wekslowe do umowy leasingu w wysokości do 2.000 tys. zł a udzielone przez spółkę dominującą.

Zobowiązania warunkowe obejmują wartość gwarancji i regwarancji dobrego wykonania kontraktu, udzielonych przez banki.

Na dzień 30 września 2019 r. zobowiązania warunkowe zmniejszyły się o 3.027 tys. zł w stosunku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

#### Aktywa warunkowe

Na dzień 30.09.2019 r. nie wystąpiły aktywa warunkowe.

### **31. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej na rok 2019.

Zarząd RAFAMET S.A. dokonał zmiany prognozy wyników finansowych spółki dominującej RAFAMET S.A. na rok 2019, przekazanej uprzednio do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 16/2019 z dnia 04.06.2019 r. Informacja o dokonaniu korekty prognozy została przekazana raportem bieżącym nr 26/2019 z dnia 25.09.2019 r.

Opublikowana w czerwcu br. prognoza zakładała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 89 mln zł, zysku netto w wysokości 2,25 mln zł, zaś wskaźnika EBITDA na poziomie 10,3 mln zł. Nowa, skorygowana prognoza przewiduje przychody netto ze sprzedaży produktów, usług i towarów w wysokości 83 mln zł, zysk netto w wysokości 0,83 mln zł, a wskaźnik EBITDA na poziomie 8,3 mln zł.

Plan sprzedaży towarów handlowych uwzględniony w prognozie sprzedaży z dnia 04.06.2019 r. zakładał jej wykonanie na poziomie 4 mln złotych. Pozycje te w całości przechodzą na rok następny, z uwagi na przesunięcie kontrakcji tych pozycji na ostatni kwartał br. Zmniejszenie prognozy sprzedaży produktów i usług o 2 mln zł (z 85 mln zł na 83 mln zł) wynika z przesunięcia terminu kontrakcji usługi remontu kapitalnego wyrobu Emitenta na rok 2020. Zmiany prognoz wyników finansowych są następstwem korekty budżetów kosztów materiałowych, kosztów usług obcych oraz kosztów pracy długoterminowych kontraktów Emitenta podpisanych w latach 2016 – 2018, a realizowanych obecnie.

### **32. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy.**

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie odnotowała zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

### **33. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

| Akcjonariusze   | Stan na 30.09.2019 r.<br>(dzień przekazania raportu<br>za I półrocze 2019 r.) |  | Stan na 13.11.2019 r.<br>(dzień przekazania raportu<br>za III kw. 2019 r.) |  |
|---|---|--|--|--|
|   | Liczba akcji<br>oraz głosów na<br>WZA   | Udział w kapitale<br>zakładowym oraz<br>ogólnej liczbie<br>głosów na WZA | Liczba akcji<br>oraz głosów na<br>WZA                                      | Udział w kapitale<br>zakładowym oraz<br>ogólnej liczbie<br>głosów na WZA |
| Agencja Rozwoju Przemysłu S.A.                                    | 2.042.214   | 47,29%   | 2.042.214  | 47,29%   |
| SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny<br>Zamknięty Aktywów Niepublicznych | 1.079.680   | 25,00%   | 1.079.680  | 25,00%   |
| Krzysztof Jędrzejewski  | 346 805   | 8,03%  | 345.455  | 7,99%  |
| Michał Tatarek z podmiotami<br>powiązanymi                        | 261.000   | 6,04%  | 261.000  | 6,04%  |

**34. Zestawienie stanu posiadanych akcji RAFAMET S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące, zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.**

| Osoba           | Funkcja                                   | Stan na 30.09.2019 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 r.) | Zwiększenia stanu posiadania w okresie od 30.09.2019 r. do 13.11.2019 r. | Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od 30.09.2019 r. do 13.11.2019 r. | Stan na 13.11.2019r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2019 r.) |
|-----------------|---|---|--|---|---|
| E .Longin Wons  | Prezes Zarządu                            | 28.000  | 2.059  | -   | 30.059  |
| Maciej Michalik | Wiceprezes Zarządu                        | 4.822   | 178  | -   | 5.000   |
| Michał Tatarek  | Członek Rady Nadzorczej                   | 216.000   | -  | -   | 216.000   |
| Paweł Sulecki   | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | 7.729   | -  | -   | 7.729   |

**35. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

W okresie 01-09.2019 roku nie wystąpiły istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Emitenta lub jego jednostki zależnej.

**36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.**

Transakcje z podmiotami powiązаныmi w tys. zł .

| Podmiot powiązany                                 | Należności od podmiotów powiązanych |            | Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych |          | Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych |                                    | Zakup od podmiotów powiązanych     |                                    |
|---|-------------------------------------|------------|--|----------|---|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|   | 30.09.19                            | 31.12.18   | 30.09.19                                 | 31.12.18 | okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.19      | okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.18 | okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.19 | okres 9 miesięcy zakończ. 30.09.18 |
| OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu dostaw               | 741                                 | 806        | 39                                       | 6        | 380                                     | 9                                  | 45                                 | 6                                  |
| OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu otrzymanych zaliczek | -                                   | -          | -  | -        | -                                       | -                                  | -                                  | -                                  |
| OOO STANRUS-RAFAMET z tytułu wyceny kontraktów    | -                                   | -          | -  | -        | -                                       | -                                  | -                                  | -                                  |
| <b>RAZEM</b>                                      | <b>741</b>                          | <b>806</b> | <b>39</b>                                | <b>6</b> | <b>380</b>                              | <b>9</b>                           | <b>45</b>                          | <b>6</b>                           |

**Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.**

Wszelkie transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w relacjach gospodarczych z innymi podmiotami. Transakcje były dokonywane wyłącznie na warunkach

**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej RAFAMET  
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 roku (w tysiącach złotych)**

rynkowych. Na wszystkie transakcje handlowe zostały wystawione faktury handlowe. Wszystkie udzielone pożyczki zostały udokumentowane stosownymi umowami.

W 2019 r. nie udzielono zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę Grupy oraz osobom blisko z nimi związanymi.

**Pożyczki udzielone członkom Zarządu RAFAMET S.A. oraz członkom Zarządów spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.**

W okresie sprawozdawczym nie udzielono pożyczek członkom Zarządu i Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. oraz członkom Zarządów i członkom Rad Nadzorczym spółek Grupy.

**Inne transakcje z udziałem członków Zarządu RAFAMET S.A. oraz członków Zarządów spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.**

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej RAFAMET S.A. oraz członkami Zarządów i Rad Nadzorczymi spółek Grupy Kapitałowej RAFAMET.

**Pożyczki udzielone spółce zależnej ODLEWNI RAFAMET Sp. z o.o.**

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. Emitent udzielił spółce zależnej 15 pożyczek krótkoterminowych na łączną kwotę 4.369,6 tys. zł. W tym samym okresie spółka zależna dokonała spłat z tytułu pożyczek krótkoterminowych u Emitenta na kwotę 4.803,6 tys. zł.

Na dzień 30.09.2019 roku zadłużenie spółki zależnej z tytułu zaciągniętych pożyczek krótkoterminowych zmniejszyło się o 434 tys. zł i wynosiło 2.694 tys. zł.

Wykaz pożyczek udzielonych Spółce Odlewnia RAFAMET Sp. z o.o. w okresie 01.01.2019 roku do 30.09.2019 roku.

| <b>Data udzielenia pożyczki</b> | <b>Kwota pożyczki</b> | <b>Efektywna stopa procentowa [%]</b> | <b>Termin spłaty pożyczki</b> |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| 08.01.2019                      | 281,4                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.05.2019                    |
| 10.01.2019                      | 171,5                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.07.2019                    |
| 28.01.2019                      | 225,9                 | WIBOR 1M+marża                        | 30.06.2019                    |
| 13.02.2019                      | 241,7                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.07.2019                    |
| 07.03.2019                      | 464,6                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.07.2018                    |
| 13.03.2019                      | 102,1                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.08.2019                    |
| 14.03.2019                      | 332,0                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.08.2019                    |
| 20.03.2019                      | 40,9                  | WIBOR 1M+marża                        | 31.08.2019                    |
| 17.04.2019                      | 572,6                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.10.2019                    |
| 30.05.2019                      | 292,2                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.12.2019                    |
| 27.06.2019                      | 450,7                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.03.2020                    |
| 10.07.2019                      | 409,7                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.03.2020                    |
| 09.08.2019                      | 360                   | WIBOR 1M+marża                        | 31.03.2020                    |
| 21.08.2019                      | 119,8                 | WIBOR 1M+marża                        | 29.02.2020                    |
| 25.09.2019                      | 304,5                 | WIBOR 1M+marża                        | 31.03.2019                    |
|                                 | 4 369,6               |                                       |                               |

**37. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.**

*Wykaz udzielonych poręczeń w Grupie na dzień 30.09.2019 roku.*

| Kredytodawca | Data udzielenia poręczenia | Tytuł             | Kwota (tys. PLN) | Data wygaśnięcia |
|--------------|----------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| PKO BP S.A.  | 06.08.2015 r.              | gwarancja bankowa | 732              | 15.11.2022 r.    |
|              |                            | <b>RAZEM</b>      | <b>2.732</b>     |                  |

W okresie 01-09.2019 roku Emitent nie zwiększył zaangażowania finansowego w spółce zależnej z tytułu poręczenia.

**38. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Grupy Kapitałowej RAFAMET i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.**

Emitentowi nie są znane inne informacje poza opisanymi powyżej, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz dla oceny realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową RAFAMET.

**39. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyników w przyszłości, w tym również w perspektywie kolejnego kwartału, to:

- pozyskanie nowych kontraktów i zamówień handlowych na rok 2019 i lata następne,
- poprawę rentowności na sprzedaży odlewów oraz poprawa rentowności sprzedaży obrabiarek,
- zagwarantowanie płynności finansowej Grupy na przestrzeni całego roku rozliczeniowego,
- relacje wymiany PLN/EUR/USD.

**40. Zatwierdzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 13 listopada 2019 r.

Podpisy członków Zarządu:

13 listopada 2019 r. E. Longin Wons Prezes Zarządu .....

13 listopada 2019 r. Maciej Michalik Wiceprezes Zarządu .....

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

13 listopada 2019 r. Urszula Niedźwiedz Główny Księgowy .....

Kuźnia Raciborska, 13 listopada 2019 r.